CONTABILITATE ȘI ANALIZĂ ECONOMICĂ

••• Caiet de Lucrări Practice •••

Editura Studis
2017

Scanned with OKEN Scanner

Gabriela IGNAT Carmen Luiza COSTULEANU

CONTABILITATE ȘI ANALIZĂ ECONOMICĂ

••• Caiet de Lucrări Practice •••

Scanned with OKEN Scanner

Scanned with OKEN Scanner

Descrierea CIP a Bibliotecii Naţionale a României
IGNAT, GABRIELA
Contabilitatea şi analiză economică : caiet de lucrări practice /
Gabriela Ignat, Carmen Luiza Costuleanu. - Iaşi : StudIS, 2017
Conţine bibliografie
ISBN 978-606-775-749-1

I. Costuleanu, Carmen Luiza

657

© Editura StudIS, Iaşi

Scanned with OKEN Scanner

PREFAȚĂ

Caietul de Lucrări Practice se adresează studenților Facultății de Zootehnie, specializările Zootehnie și Piscicultură.

Încercăm ca prin acest caiet de lucrări să oferim un minimum ABC în domeniul atât de complex al contabilității.

Studenții se vor familiariza cu noțiunile de active și pasive patrimoniale, vor analiza tranzacțiile economice și le vor transpune în analize contabile și vor iar la final ce și vor putea analiza situațiile financiare anuale.

Autoarele

CUPRINS

LUCRAREA NR. 1 – ÎNTOCMIREA BILANȚULUI CONTABIL.... 7

LUCRAREA NR. 2 – DESCHIDEREA CONTURILOR ȘI ÎNREGISTRAREA TRANZACȚIILOR ECONOMICE ÎN CONTURI.....16

LUCRAREA NR. 3 – ÎNTOCMIREA BALANȚEI SINTETICE DE VERIFICARE ȘI A BILANȚULUI FINAL.....32

LUCRAREA NR. 4 – TEST GRILĂ 38

MODELE DE ANALIZĂ ECONOMICO FINANCIARĂ PE BAZA SITUAȚIILOR FINANCIARE ANUALE.....46

MODELE DE ANALIZĂ ECONOMICĂ PE BAZĂ DE BILANȚ ȘI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERI.....64

ANEXE.....151

BIBLIOGRAFIE 199

Scanned with OKEN Scanner

LUCRAREA NR. 1

ÎNTOCMIREA BILANŢULUI CONTABIL

ACTIVUL PATRIMONIAL

Activele de bilanţ sunt reprezentate de „mijloacele economice" diferenţiate între ele după: caracteristici proprii, valoare, durată de utilizare şi modul de folosire. Activul cuprinde totalitatea bunurilor economice de care dispune entitatea economică, clasificate în active imobilizate şi active circulante. De asemenea, activul înglobează şi cheltuielile în avans.

Activele imobilizate cuprind acele valori economice de investiţie, de folosinţă durabilă, cu perioada de utilizare şi lichiditate mai mare de un an. Ele se clasifică în imobilizări necorporale, corporale şi financiare.

Activele imobilizate sunt bunuri economice intrate în patrimoniul întreprinderii în urma efectuării de investiţii pe termen lung. Deci, capitalul pus la dispoziţie de proprietari şi creditori e destinat pentru a fi exploatat pe o perioadă mai mare de 1 an

Activele circulante cuprind valori economice care îşi schimbă forma materială şi utilitatea în cadrul circuitului economic şi au o perioadă de rotaţie mai mică de un an de zile.

Caracterul dinamic al acestor active de patrimoniu este reliefat şi de formele diferite pe care le îmbracă în unele faze de

Scanned with OKEN Scanner

activitate, ca de exemplu: disponibilităţile băneşti se transformă în materiale, materii prime cu prilejul aprovizionării, care la rândul lor, în faza de producţie, devin produse, produşi şi care prin valorificare, în faza de desfacere devin temporar creanţe (clienţi) sau redevin disponibilităţi băneşti.

Activele curente sunt bunuri economice care se găsesc sub forma de mijloace băneşti sau se transformă în disponibilităţi băneşti într-o perioadă mai mică de 1 an.

În practică şi în teorie aceste bunuri sunt considerate circulante deoarece îşi modifică starea în cadrul unui ciclu de exploatare. Acestea se mai numesc şi capital circulant.

Activele de regularizare sunt valori care nu au încă un statut definit, ele urmând să capete forma finală pe parcursul perioadei de gestiune viitoare. De exemplu: cheltuieli înregistrate în avans, active în curs de clarificare, chirii, taxe, dobânzi plătite anticipat, diferenţe nefavorabile din conversia datoriilor şi creanţelor în devize (valută) etc.

PASIVUL PATRIMONIAL

Din punct de vedere juridic, pasivul cuprinde capitalul propriu şi datoriile, sub aspect economic, clasificarea se face în capitaluri şi datorii (financiare şi de exploatare), iar din punct de vedere financiar valorile se grupează în funcţie de exigibilitatea (termenul de plată) al lor în capitaluri permanente, pe termen lung şi datorii pe termen scurt.

Scanned with OKEN Scanner

Pasivele proprii *reprezintă finanţarea proprie a activului de către titularul de patrimoniu prin contribuţia sa materială sub formă de capital individual (pentru întreprinderile individuale), capital social (pentru întreprinderile societare) şi de autofinanţare.*

Pasivele atrase şi împrumutate, *cunoscute şi sub denumirea de datorii, arată finanţarea patrimoniului făcută prin atragerea de capital de la terţi sau prin împrumuturi de la instituţiile bancare.*

❖ **ACTIVE**

I. ACTIVE IMOBILIZATE

a. Imobilizări necorporale;
b. Imobilizări corporale;
c. Imobilizări financiare.

II. ACTIVE CIRCULANTE

a. Stocuri;
b. Producţie;
c. Creanţe;
d. Mijloace de trezorerie.

III. ACTIVE DE REGULARIZARE

❖ **PASIVE**

I. PASIVE PROPRII
II. PASIVE ATRASE ŞI ÎMPRUMUTATE.
III. PASIVE DE REGULARIZARE

Scanned with OKEN Scanner

Să se întocmească bilanțul anual al unei societăți comerciale zootehnice pe baza următoarelor date existente la 31 dec. 2016:

1. Creditori – 7.000
2. Cecuri de încasat – 12.300
3. Mărfuri – 2.114
4. Ajutor de șomaj – 320
5. Clienți – 47.600
6. Impozit pe salarii – 170
7. Instalaţii de muls – 247.000
8. Avansuri acordate pentru imobilizări corporale – 5.900
9. Impozit pe venit – 10.020
10. Avansuri acordate personalului – 29.800
11. Asigurări sociale – 590
12. Credite bancare pe termen lung – 50.000
13. Rezerve – 15.250
14. Debitori diverşi – 4.800
15. Impozit pe profit – 20.000
16. Conturi la bănci – 108.320
17. Amenajări de teren – 5.700
18. Program informatic – 4.321
19. Personal salarii datorate – 3.720
20. Dobânzi de plătit – 8.000
21. Active biologice productive – 83.000
22. Capital social – 420.000
23. Efecte de primit de la clienți – 33.320

Scanned with OKEN Scanner

24. Obligaţiuni – 10.000
25. Clienţi facturi de întocmit – 1.428
26. Pierderi – 832
27. Mobilier – 20.600
28. Acţiuni – 25.000
29. Medicamente – 1.633
30. Brevete – 3.000
31. Materiale auxiliare – 3.207
32. Produse agricole conjugate – 6.150
33. Teren – 84.000
34. Dobânzi aferente creditelor – 1.555
35. Profit – 230.975
36. Cheltuieli de cercetare – 1.235
37. Alte datorii sociale – 3.600
38. Active biologice de natura stocurilor– 23.700
39. Efecte de plătit – 2.100
40. Produse secundare – 1.542
41. Furnizori – 40.250
42. Produse agricole principale – 35.475
43. Dobânzi de încasat – 3.200
44. Amortizări – 30.000
45. Casa – 800
46. Furaje – 8.700
47. Furnizori facturi nesosite – 4.230
48. Obiecte de inventar – 9.542

Scanned with OKEN Scanner

49. Avansuri de trezorerie – 250
50. Ambalaje – 900
51. Materii prime – 17.005
52. Piese de schimb – 5.406.

Metoda de lucru:

Pentru întocmirea bilanţului se vor analiza datele înscrise în activitate şi se va stabili dacă acestea reprezintă elemente patrimoniale **„de activ”** sau **„de pasiv”**.

Scanned with OKEN Scanner

BILANŢ

Întocmit la 31 dec. 2016

ACTIV **PASIV**

Grupa Nr. crt.	ACTIV	Suma Lei	Grupa Nr. crt.	PASIV	Suma Lei

Scanned with OKEN Scanner

Scanned with OKEN Scanner

TOTAL ACTIV			**TOTAL PASIV**		

DIRECTOR,

CONTABIL ȘEF,

Scanned with OKEN Scanner

LUCRAREA NR. 2

DESCHIDEREA CONTURILOR ŞI ÎNREGISTRAREA TRANZACŢIILOR ECONOMICE ÎN CONTURI

Prin cont se înţelege un calcul economic, prezentat într–o formă specială, cu ajutorul căruia se urmăreşte în expresie valorică (uneori şi cantitativă) existenţa şi mişcarea unui anumit element patrimonial (mijloc economic, proces economic sau sursă de formare).

Elementele din bilanţ sunt grupate în două categorii – de activ şi de pasiv, în funcţie de poziţia în una sau cealaltă secţiune a bilanţului. Legat de acest fapt, conturile sunt şi ele clasificate în două mari categorii: conturi de activ şi conturi de pasiv.

Conturile de activ încep să funcţioneze la începutul perioadei de evidenţă prin debitare cu soldul iniţial al postului de activ din bilanţ. În cursul perioadei de evidenţă se debitează cu toate „+" postului de activ şi se creditează cu toate „–" postului respectiv. La sfârşitul perioadei de evidenţă poate avea un sold final debitor sau egal cu zero.

Conturile de pasiv încep să funcţioneze la începutul perioadei de evidenţă prin creditare cu soldul iniţial al postului de pasiv din bilanţ. În cursul perioadei de evidenţă se creditează cu toate „+" postului de pasiv şi se debitează cu toate „–" postului respectiv. La

Scanned with OKEN Scanner

sfârşitul perioadei de evidenţă poate avea un sold final creditor sau egal cu zero.

Activitate:

Să se deschidă **conturi** pe baza următorului **bilanţ contabil** şi să se înregistreze în analiza contabilă următoarele tranzacţii economice:

BILANȚ INIȚIAL

Nr. crt.	ACTIV	Suma	Nr. crt.	PASIV	Suma
1	Construcţii	88.000	1	Capital social	1.960.000
2	Utilaje	1.200.000	2	Amortizări	257.600
3	Materiale consumabile	80.000	3	Furnizori	476.000
4	Obiecte de inventar	50.000	4	Credite bancare pe termen scurt	700.000
5	Cont curent	2.050.000	5	Personal salarii datorate	74.400
TOTAL ACTIV		**3.468.000**	**TOTAL PASIV**		**3.468.000**

Scanned with OKEN Scanner

1. Se înregistrează achiziţionarea pe baza facturii fiscale a unei hale pentru adăpostul porcilor, în valoare de 20.000 lei.
2. Se înregistrează plata facturii cu ordin de plată.
3. Se înregistrează achiziţionarea de 90 animale vii, fiecare având greutatea de 25 kg, la costul de achiziţie 150 lei buc.
4. Se înregistrează achiziţionarea de 1000 kg furaje la costul de achiziţie de 3,5 lei/kg.
5. Se înregistrează consumul de furaje, 500 kg, pe baza bonului de consum.
6. Se înregistrează achiziţionarea de medicamente şi premixuri in valoare de 500 lei.
7. Se înregistrează consumul de medicamente şi premixuri.
8. Se înregistrează achiziţionarea de 9 echipamente de protecţie pentru salariaţi la costul de achiziţie de 80 lei pe echipament.
9. Se înregistrează consumul de echipamente de protecţie pentru salariaţi.
10. Se înregistrează achiziţionarea unui cântar platformă electronică la costul de achiziţie de 2.000 lei.
11. Se înregistrează creşterea în greutate a 60 de animale, pe bază de cântar, având iniţial o greutate de 25 de kg, iar in prezent o greutate de 50 de kg, la costul de producţie de 90 lei buc.
12. După realizarea creşterii în greutate a animalelor se înregistrează vânzarea acestora, la costul de vânzare de 600 lei.

Scanned with OKEN Scanner

13. Se înregistrează încasarea creanţei pe baza ordinului de plată.
14. Medicul veterinar a constatat fătarea a 30 de purceluşi, această producţie fiind estimată la o valoare de 3000 lei.
15. Imediat după fătare se înregistrează vânzarea celor 30 de purceluşi de lapte, la preţul de vânzare de 130 lei/kg.
16. Se înregistrează primirea a 20 de animale vii, fiecare având o greutate de 40 kg, prin donaţie a cărei valoare estimată este de 7.200 lei.
17. Se înregistrează plata salariilor brute datorate în valoare de 50.000 lei.
18. Se înregistrează primirea facturii pentru apa potabilă livrată şi canalizarea in valoare de 400 lei.
19. Se înregistrează factura pentru energia consumată în valoare de 250 lei.
20. Se înregistrează achitarea dobânzii pentru creditul bancar pe luna curentă ţinând cont că dobânda anuală este de 20 %.
21. Se înregistrează rambursarea ratei creditului in valoare de 10.000 lei.
22. Se înregistrează pe luna curentă amortizarea imobilizărilor în proporţie de 10 %.
23. Se înregistrează achitarea din disponibil a datoriilor comerciale.
24. Să se afle rezultatul financiar.

Scanned with OKEN Scanner

Metoda de lucru:

Pentru fiecare post de bilanţ **se va deschide** câte un cont, care va avea denumirea postului de bilanţ.

Sumele posturilor din **activul** bilanţului se vor înscrie în **debitul** conturilor deschise ca solduri iniţiale, iar sumele posturilor din **pasivul** bilanţului se vor înscrie drept solduri iniţiale în **creditul** conturilor deschise.

Se va analiza fiecare operaţiune economică, folosindu-se pentru aceasta formularul ajutător şi se va stabili **formula contabilă.**

Pe baza formulei contabile se vor efectua înregistrări în **conturile corespondente.**

Pe lângă conturile deschise pe baza bilanţului iniţial, se vor deschide **conturi noi**, în situaţia în care operaţiunile economice o impun.

Scanned with OKEN Scanner

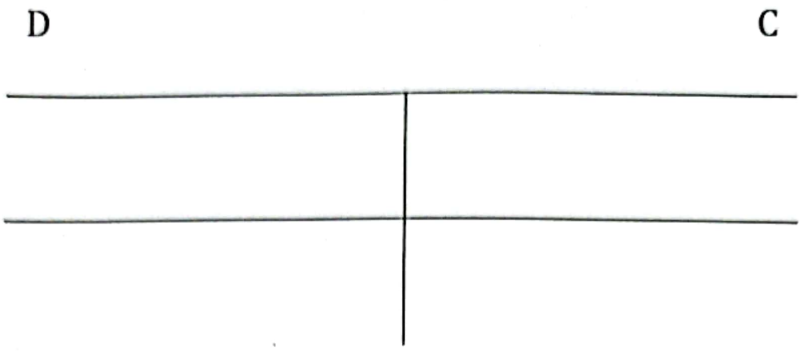
Analiza contabilă (formular ajutător)

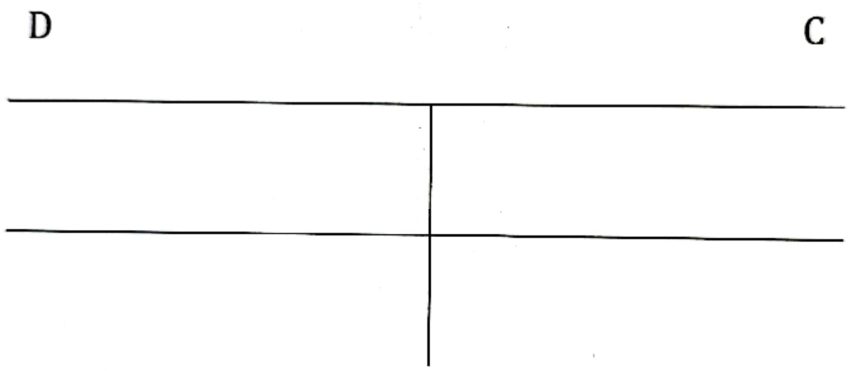
Nr. Crt.	Conturile corespondente	A/ P	+/ -	D /C	Formula contabilă	Suma (lei)

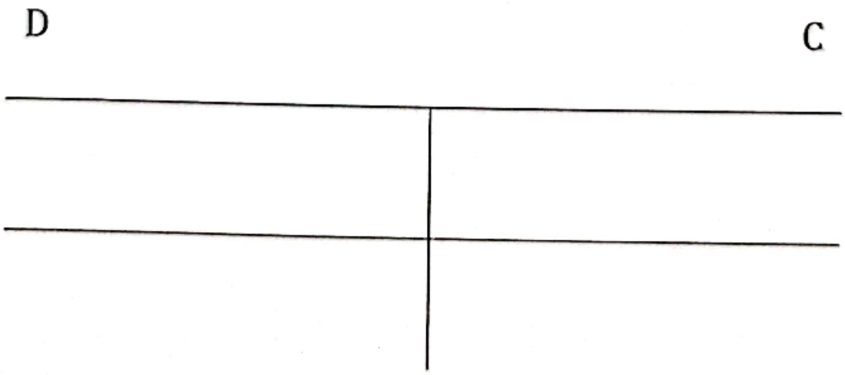
Scanned with OKEN Scanner

Nr. Crt.	Conturile corespondente	A/ P	+/ -	D /C	Formula contabilă	Suma (lei)

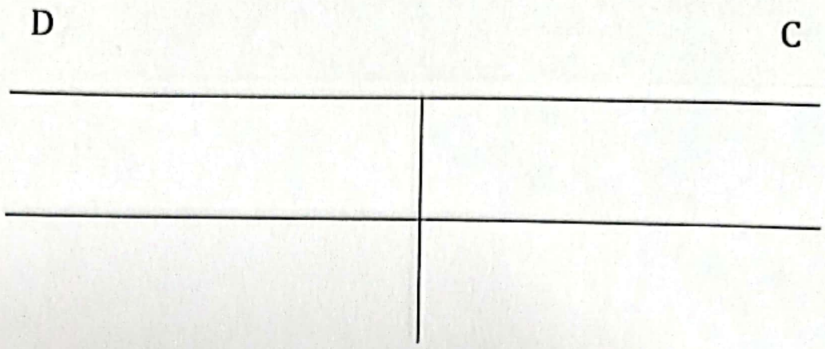
Scanned with OKEN Scanner

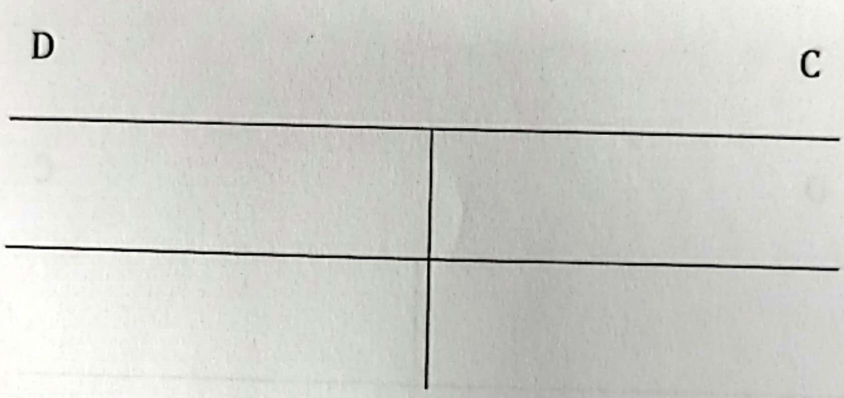


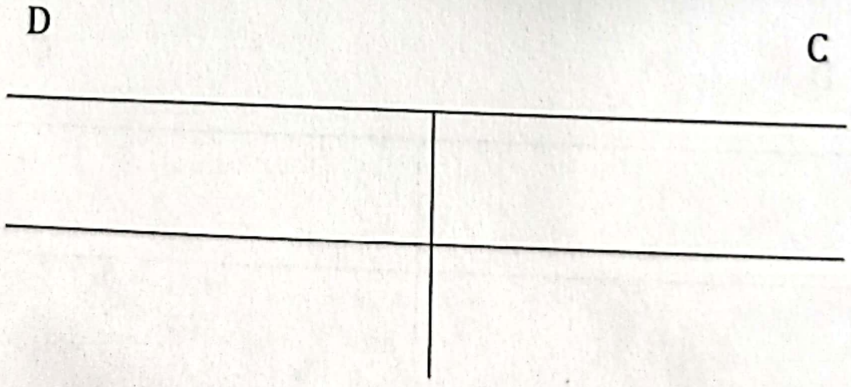




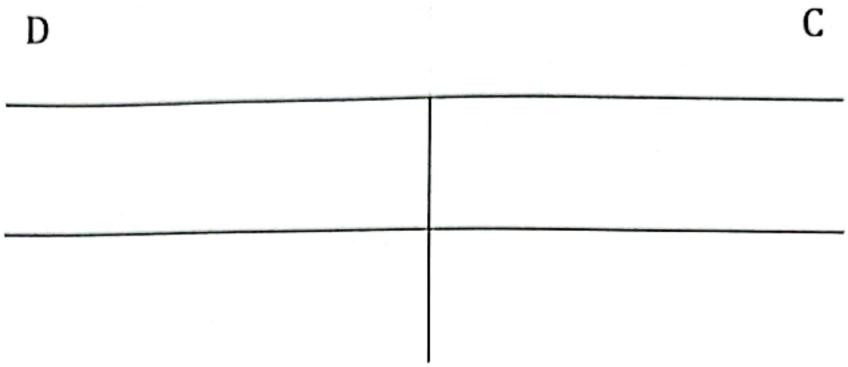
Scanned with OKEN Scanner

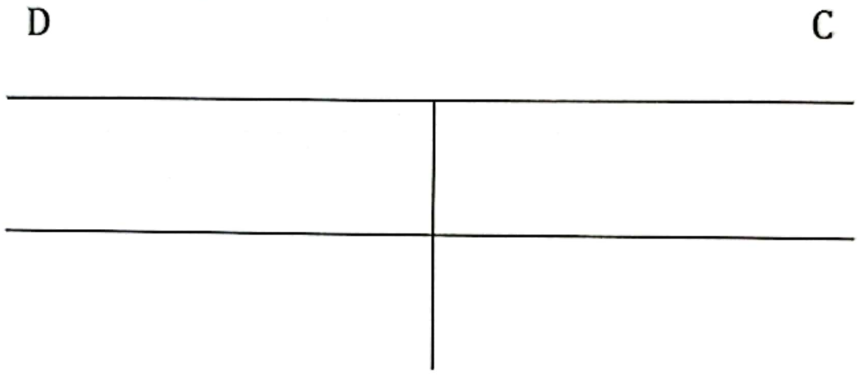


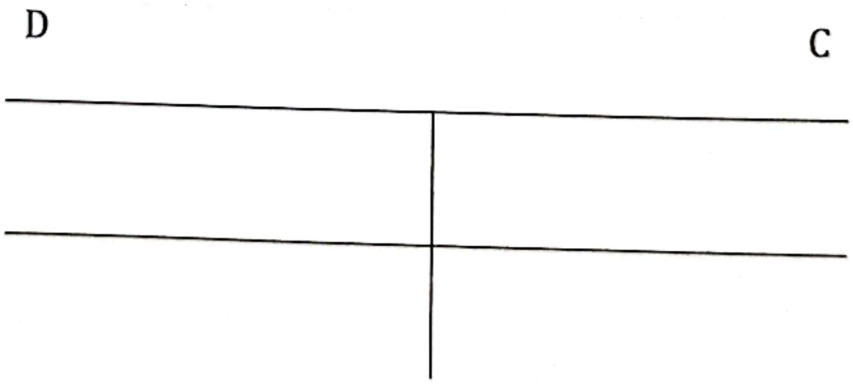




Scanned with OKEN Scanner

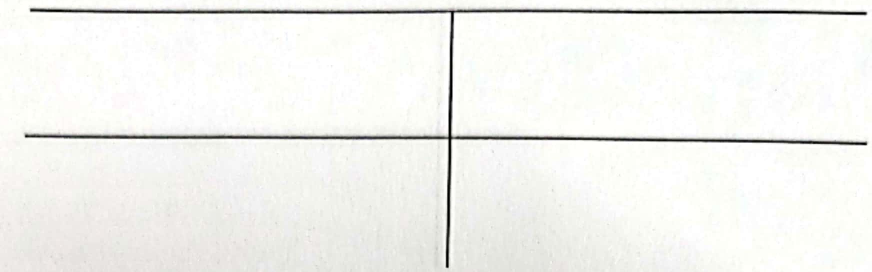




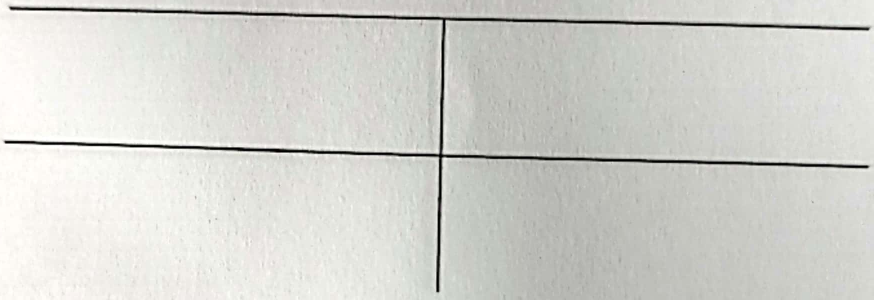


Scanned with OKEN Scanner

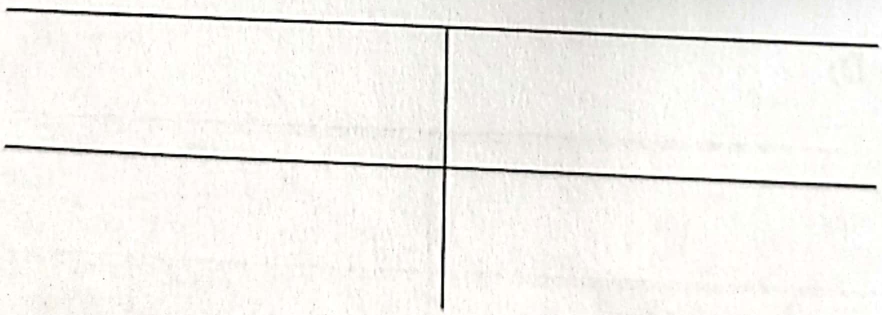
D C



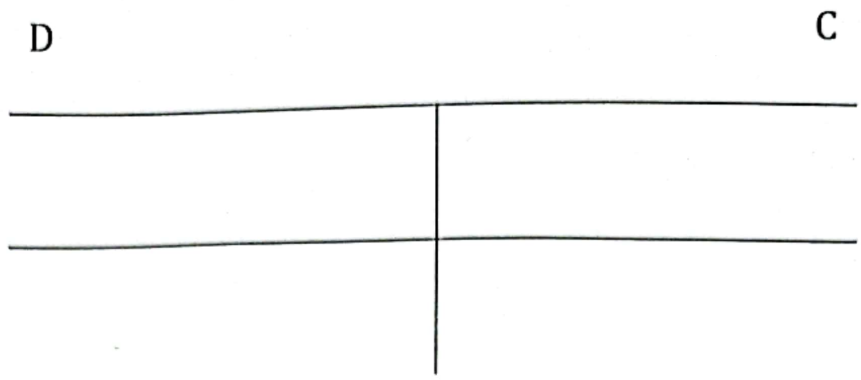
D C

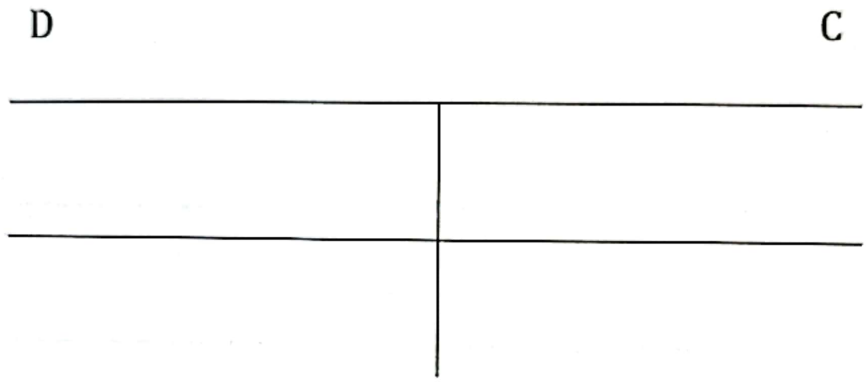


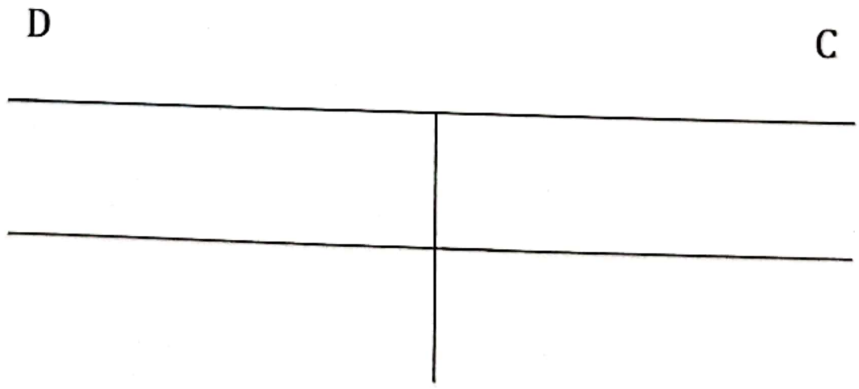
D C



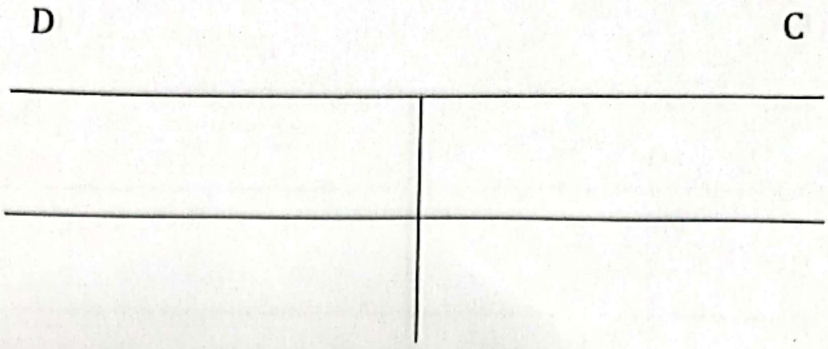
Scanned with OKEN Scanner

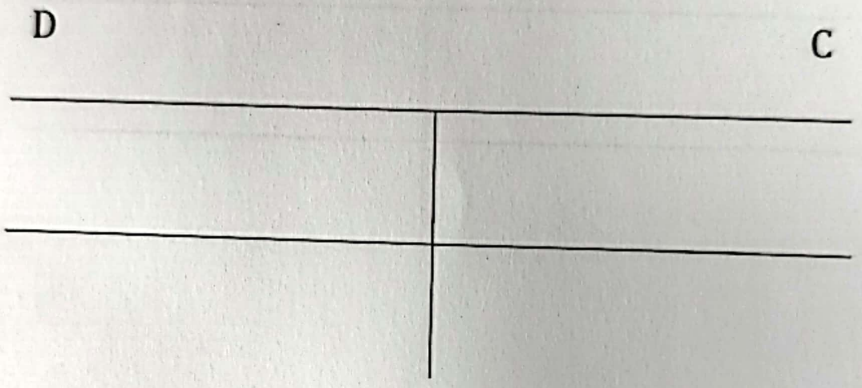


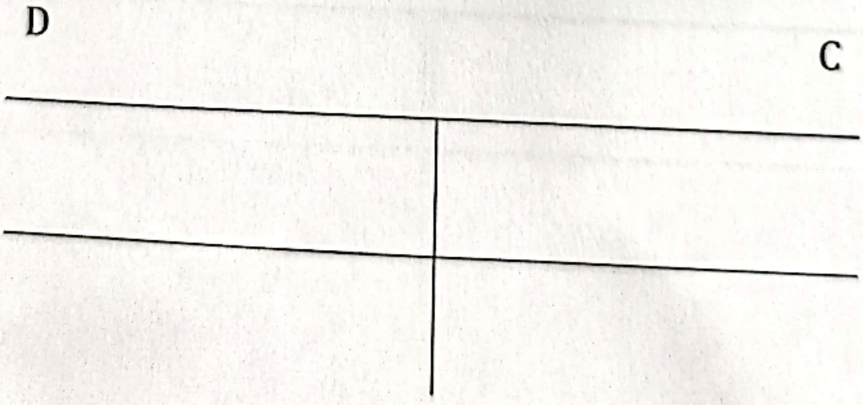




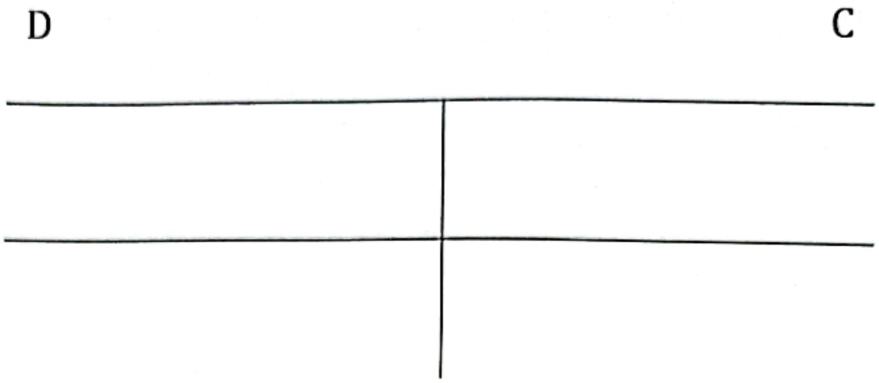
Scanned with OKEN Scanner

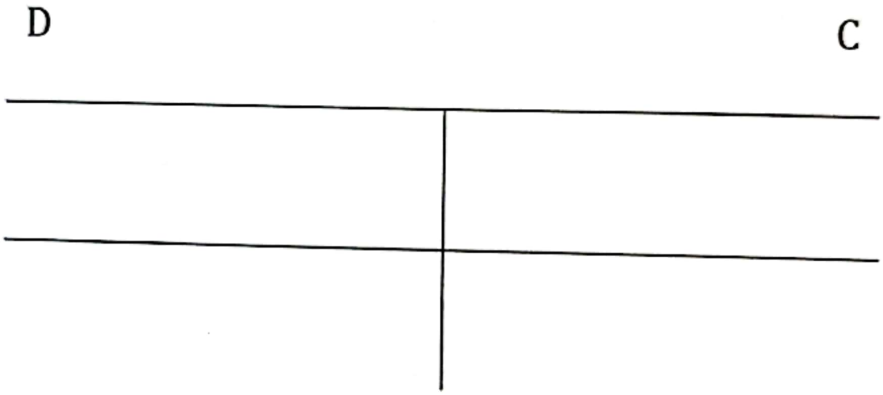


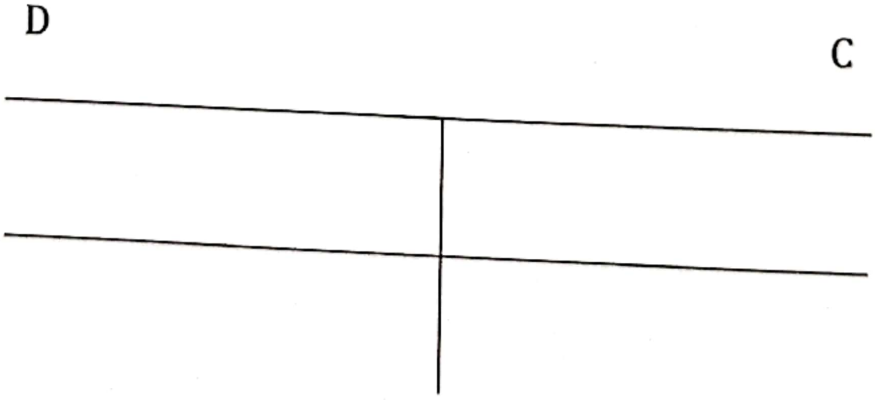




Scanned with OKEN Scanner







Scanned with OKEN Scanner

D C

D C

D C

Scanned with OKEN Scanner

Închiderea conturilor de venituri şi cheltuieli

şi aflarea rezultatului financiar

Scanned with OKEN Scanner

LUCRAREA NR. 3

ÎNTOCMIREA BALANŢEI SINTETICE DE VERIFICARE ŞI A BILANŢULUI FINAL

Balanţa de verificare este un tablou care cuprinde: simbolul şi denumirea conturilor folosite în cursul perioadei de gestiune, soldurile iniţiale, rulajele debitoare şi creditoare şi soldurile finale

Balanţa de verificare controlează exactitatea înregistrărilor din conturi prin existenţa unor egalităţi valorice şi anume:

- totalul (suma soldurilor iniţiale debitoare) este egal cu totalul (suma) soldurilor iniţiale creditoare, deoarece aceste totaluri reprezintă activul şi pasivul bilanţului iniţial, care sunt în relaţia

$$A = P$$

$$\sum S.i.d. = \sum S.i.c.$$

Dacă nu există această egalitate valorică înseamnă că soldurile iniţiale au fost preluate greşit din bilanţ şi se fac corecturile necesare;

- totalul (suma) rulajelor debitoare este egal cu totalul (suma) rulajelor creditoare, ca urmare a dublei înregistrări în conturi:

$$\sum R.d. = \sum R.c.$$

Dacă nu există această egalitate valorică înseamnă că înregistrarea în conturi a fost făcută greşit şi se fac corecturile necesare:

- totalul (suma) soldurilor finale debitoare egal cu totalul (suma) soldurilor finale creditoare, deoarece aceste totaluri reprezintă activul şi pasivul bilanţului final, întocmit tocmai pe baza acestor solduri finale:

Scanned with OKEN Scanner

$$\sum S.f.d. = \sum S.f.c.$$

Dacă nu există această egalitate valorică înseamnă că soldurile finale au fost greşit calculate şi se refac calculele respective.

Activitate:

a. Să se întocmească **balanţa de verificare sintetică** (cu 3 serii de egalităţi) pe baza datelor înregistrate în conturile utilizate la Lucrarea nr. 2.
b. Să se întocmească **bilanţul final** pe baza datelor din balanţa de verificare.

Metoda de lucru:

a. Înscrierea în balanţă a **soldurilor iniţiale** şi a **rulajelor** din conturile deschise la Lucrarea nr. 2 şi totalizarea lor; stabilirea **soldurilor finale**, înscrierea lor şi totalizarea lor în balanţă.
b. Extragerea **soldurilor finale debitoare** şi înscrierea lor ca posturi în ACTIVUL bilanţului; extragerea **soldurilor finale creditoare** şi înscrierea lor ca posturi în PASIVUL bilanţului; totalizarea posturilor din activul şi pasivul bilanţului final întocmit şi verificarea **egalităţii bilanţierii**.

Scanned with OKEN Scanner

BALANŢA DE VERIFICARE

Nr. crt.	Simbolul și denumirea contului	Solduri inițiale		Rulaje		Solduri finale	
		D	C	D	C	D	C
1							
2							
3							
4							
5							
6							
7							
8							
9							
10							
11							
12							
13							
14							
15							
16							
17							
18							

Scanned with OKEN Scanner

19							
20							
21							
22							
23							
24							
TOTAL							

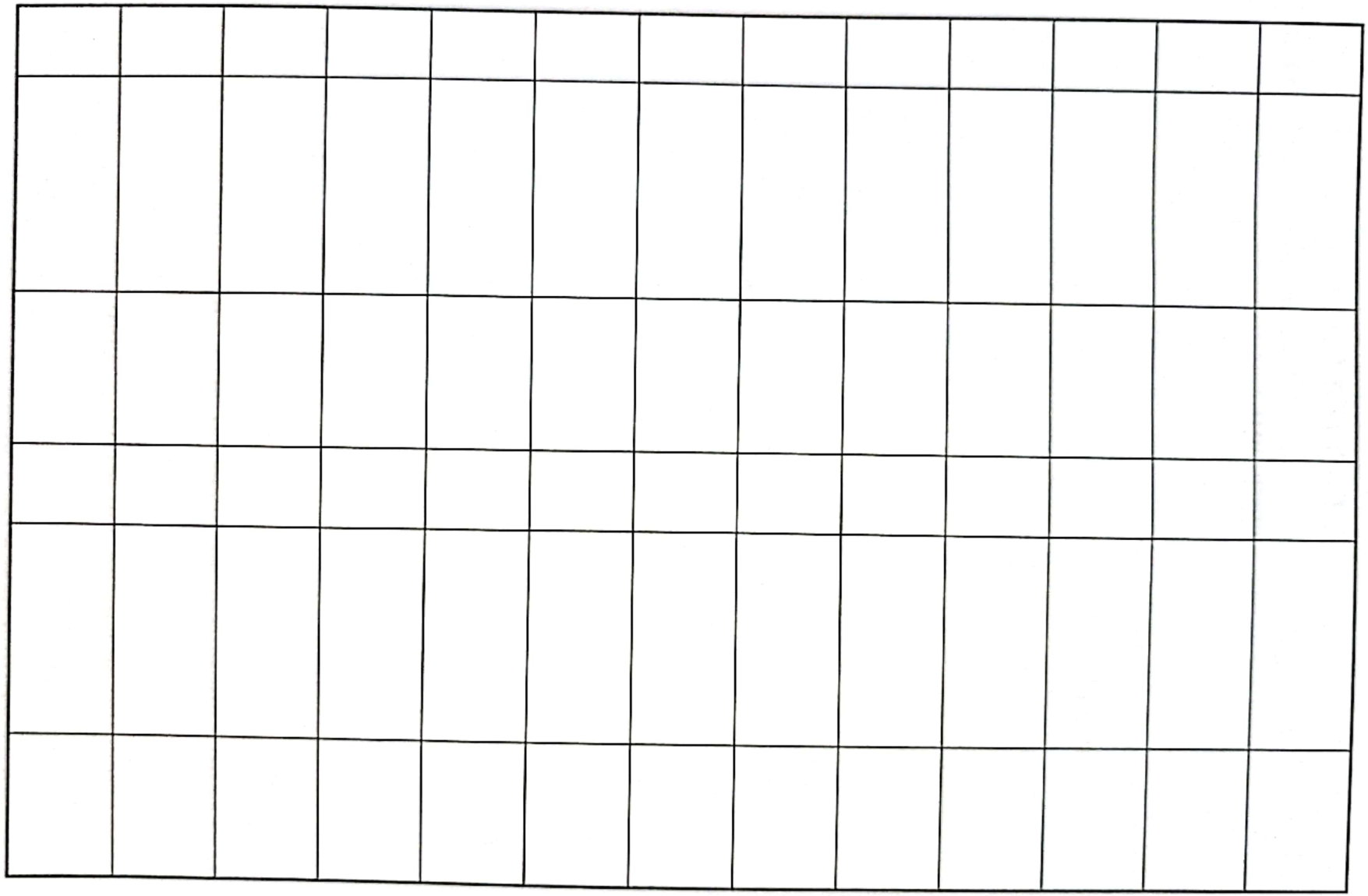
Scanned with OKEN Scanner

BILANŢ FINAL

ACTIV PASIV

Nr. crt.	ACTIV	Suma Lei	Nr. crt.	PASIV	Suma Lei

Scanned with OKEN Scanner



Scanned with OKEN Scanner

LUCRAREA NR. 4

TEST GRILĂ

Metodele contabilității sunt:

a. calculul, costul, balanța

b. bilanț, balanță, cost

c. cont, balanță, bilanț

d. cost, calcul, cont

2. **Activele de bilanț sunt:**

a. reprezentate de sursele activității

b. fondurile puse la dispoziția unității

c. mijloace economice și resurse umane

d. mijloace economice

3. **În categoria pasivelor proprii intră:**

a. datoriile fiscale

b. profit

c. capitalul social

d. rezerve

4. **În cadrul imobilizărilor necorporale intră:**

a. cheltuielile de constituire

b. titluri de valoare, împrumuturi acordate

c. licențe

d. investitiile financiare, acreditive

Scanned with OKEN Scanner

5. **Terţii reprezintă conturi de clasa:**

a. clasa 1

b. clasa 4

c. clasa 6

d. clasa 7

6. **Activele se împart în:**

a. active proprii, atrase şi împrumutate

b. active sociale, acreditive şi investiţii financiare

c. active de exploatare, financiare, extraordinare

d. active imobilizate, circulante, de regularizare

7 . **Materialele de natura obiectelor de inventar intră în categoria**

a. stocurilor

b. creanţelor

c. imobilizărilor corporale

d. pasivelor proprii

8. **Capitalul social este un cont de**

a. activ

b. pasiv

c. bifunctional

d. semifuncţional

Scanned with OKEN Scanner

9. **Profitul se regăsește în**

a. soldul final creditor al contului 101.1

b. soldul final debitor al contului 101.2

c. soldul final debitor al contului 121

d. soldul final creditor al contului 121

10. **Contul 701 reprezintă**

a. cheltuieli cu materialele

b. venituri din vânzări

c. produse finite

d. furnizori

11. **Care din conturile următoare fac parte din categoria stocurilor și pot interveni în operațiile de achiziții:**

a. 361

b. 701

c. 401

d. 301

12. **Formula contabilă 512=411 poate avea următoarea explicație:**

a) primirea de bani de la asociați

b) formarea unui acreditiv

c) încasarea unei sume prin bancă

d) obținerea unui credit bancar

Scanned with OKEN Scanner

13. **Imobilizările corporale cuprind:**

a. terenuri

b. mărfuri

c. construcţii

d. fondul comercial

14. **Contul 101.2 reprezintă:**

a. capital social subscris nevărsat

b. capital social subscris vărsat

c. profit şi pierderi

d. decontări cu acționarii

15. **Soldul inițial cuprinde:**

a. totalul valorilor consemnate în debitul sau creditul unui cont

b. situația unei valori determinate în orice moment al exercițiului financiar

c. valoarea existentă in cont la începutul exercițiului financiar sau în momentul înființării firmei

d. suma preluată din rulajul debitor

16. **Structura articolului contabil are în vedere:**

a. denumirea părților care intră în relație de decontare

b. valoarea totală a activelor unității patrimoniale

c. data, titlul articolului, explicația și suma

d. valoarea, semnăturile, codul fiscal

Scanned with OKEN Scanner

17. **Sporul de creştere în greutate se înregistrează prin:**

a. 361 = 711

b. 371 = 401

c. 607= 361

d. 203 = 721

18. **Închiderea conturilor de cheltuieli se face prin :**

a. debitul contului 121

b. creditul contului 121

c. debitul contului 101.1

d. creditul contului 101.2

19. **Închiderea conturilor de venituri se face prin:**

a. creditul contului 121

b. creditul contului 101.1

c. debitul contului 167

d. creditul contului 512

20. **Pierderile din producţie cauzate de calamităţi se înregistrează prin formula:**

a. 401 = 512

b. 671 = 361

c. 512 = 302

d. 671= 345

21. **Scăderea din gestiune a animalelor se poate face prin:**

a. 606 = 361

Scanned with OKEN Scanner

b. 303 = 401

c. 711 = 361

d. 518 = 512

22. **În bilanțul contabil nu se regăsesc:**

a. conturile din clasa 7

b. conturile de clasa 3

c. conturile de clasa 4

d. conturile de clasa 6

23. **Înregistrarea gunoiului de grajd se face prin:**

a. 346= 711

b. 201= 606

c. 345 = 404

d. 201 = 512

24. **Restituirea unui credit se înregistrează prin:**

a. 101.2 = 121

b. 201 = 404

c. 519 = 512

d. 711 = 345

25. **Cifra de afaceri cuprinde:**

a. venituri din vânzări, servicii prestate reduceri comerciale, studii, cercetări, redevenţe, chirii

b. venituri aferente costurilor de produse, serviciilor in curs de execuţie, din subvenţii, imobilizări necorporale

Scanned with OKEN Scanner

c. venituri din creanţe, din despăgubiri, donaţii, vânzarea activelor

d. venituri din diferenţe de curs valutar, din provizioane, din fondul comercial negative

26. **Datoriile comerciale ale unei firme sunt reprezentate de:**

a. furnizori de bunuri si servicii

b. creditul pe termen scurt, creditul pe termen lung şi mediu

c. furnizori de imobilizări

d. impozit pe venit, impozit pe profit

27. **În tranzacţiile privind achiziţiile de active biologice de natura stocurilor intervin următoarele conturi:**

a. clasa 2, 4426, 404

b. clasa 3, 4426, 401

c. clasa 5, 4426, 461

d. clasa 6, 4426, 411

28. **Soldul final al unui cont de activ este calculat după formula :**

a. soldul iniţial debitor + rulajul debitor – rulajul creditor

b. soldul iniţial creditor + rulajul debitor + rulajul creditor

c. soldul iniţial creditor - rulajul debitor - rulajul creditor

d. soldul iniţial debitor - rulajul debitor – rulajul creditor

29. **Soldul final al unui cont de pasiv este calculat după formula:**

a. soldul iniţial creditor + rulajul creditor – rulajul debitor

Scanned with OKEN Scanner

b. soldul inițial creditor + rulajul debitor - rulajul creditor

c. soldul inițial debitor - rulajul debitor + rulajul creditor

d. soldul inițial debitor + rulajul debitor – rulajul creditor

30. **Care este imobilizarea care nu se amortizează:**

a. terenul

b. utilajul

c. brevetul

d. programul informatic

1	**c**	6	**d**	11	**a, d**	16	**c**	21	**a, c**	26	**a, c**
2	**d**	7	**a**	12	**c**	17	**a**	22	**a, d**	27	**b**
3	**b, c, d**	8	**b**	13	**a, d**	18	**a**	23	**a**	28	**a**
4	**a, c**	9	**d**	14	**b**	19	**a**	24	**c**	29	**a**
5	**b**	10	**b**	15	**c**	20	**b, d**	25	**a**	30	**a**

Scanned with OKEN Scanner

MODELE DE ANALIZĂ ECONOMICO FINANCIARĂ PE BAZA SITUAŢIILOR FINANCIARE ANUALE

Situaţiile financiare anuale reprezintă documente oficiale de prezentare a situaţiei economico - financiară, care trebuie să ofere o imagine fidelă a poziţiei financiare, a performanţelor financiare şi a celorlalte informaţii referitoare la activitatea desfăşurată.

Obiectul contabilităţii patrimoniului îl constituie reflectarea în expresie bănească a bunurilor mobile şi imobile, disponibilităţilor băneşti, titlurilor de valoare, drepturilor şi obligaţiilor comerciantului, precum şi mişcările şi modificările intervenite în urma operaţiilor patrimoniale efectuate, cheltuielile, veniturile, şi rezultatul obţinut de acesta.

Conform legii, situaţia financiară anuală reprezintă documentul oficial de gestiune al comerciantului. El trebuie să constituie o imagine fidelă, clară şi completă a patrimoniului, a situaţiei financiare şi a rezultatelor obţinute de comerciant.

Setul complet de situaţii financiare cuprinde:

- Bilanţul contabil;
- Contul de profit şi pierdere;
- Situaţia modificărilor capitalului propriu;
- Situaţia fluxurilor de trezorerie;

Scanned with OKEN Scanner

Note cuprinzând un rezumat al politicilor contabile semnificative şi alte note explicative

Bilanţul este un document de sinteză în care sunt regrupate, la un moment dat, ansamblul resurselor de care dispune întreprinderea şi ansamblul alocărilor pe care le-am făcut.

Bilanţul stabilit la sfârşitul perioadei de gestiune descrie separat elementele de activ şi de pasiv ale întreprinderii. Activul se compune din bunurile deţinute de întreprindere şi creanţe, structurate în funcţie de gradul de lichiditate, iar pasivul se compune din capitaluri proprii şi din datorii contractate de întreprindere şi nerambursate încă, structurate în funcţie de gradul de exigibilitate.

Alte definiţii ale bilanţului contabil din literatura de specialitate:

Bilanţul constituie un calcul de sinteză care prezintă situaţia patrimonială a întreprinderii la un moment dat.

Ca reflectare a stării patrimoniale bilanţul stabilit la sfârşitul perioadei de gestiune descrie separat elementele de activ şi cele de pasiv ale întreprinderii.

La un moment dat bilanţul contabil indică starea resurselor şi mijloacelor unei întreprinderi, exprimând echilibrul financiar.

Contul de Profit şi Pierdere este o situaţie financiară prin care se determină şi stabileşte realizările întreprinderii, activităţii unei firme în decursul unei perioade. interpretarea performanţelor societăţii, punctează în mod esenţial calcularea profitului de Performanţă financiară a unei entităţi care se referă la profiturile

Scanned with OKEN Scanner

obţinute din obiectivele reale, la componentele acestor profituri şi la însuşirile componentelor.

Dacă bilanţul contabil descrie situaţia patrimonială a unei societăţi specificând şi mărimea acestuia „este necesară prezenţa unui instrument care să explice modul de constituire a rezultatului şi să permită desprinderea unor concluzii legate de performanţa activităţii întreprinderii."

Acest instrument este cea de-a doua componentă a situaţiilor financiare şi anume Contul de Profit şi Pierdere.

În această optică, întreprinderea este un punct de calcul economic, calculul având la bază:

- valorile produse şi comercializate clienţilor, numite venituri;
- valorile folosite în vederea obţinerii veniturilor, care sunt alcătuite pe costuri angajate în alte puncte de desfacere, sub denumirea de cheltuieli. Semnificaţia acestui fapt, este plata factorilor de producţie, obţinându-se un rezultat, care poate fi o mărime valorică pozitivă, sub denumirea de profit, când veniturile sunt mai mari decât cheltuielile, sau o mărime valorică negativă, numită pierdere, când veniturile au fost mai mici decât cheltuielile.

Contul de Profit şi Pierdere reprezintă totalitatea financiară prezentând realizările unei societăţi comerciale.

Componentele Contului de Profit şi Pierdere referitoare la evaluarea performanţelor sunt:

a) veniturile
b) cheltuielile

Scanned with OKEN Scanner

c) profitul (pierderea).

Contul de Profit şi Pierdere sau contul de rezultate este documentul contabil de sinteză care măsoară performanţele activităţii unei întreprinderi, în cursul unei perioade date.

Măsurarea performanţelor întreprinderii evidenţiază în mod direct, măsurarea profitului care poate fi interpretată din trei puncte de vedere.

Din punct de vedere patrimonial, măsurarea profitului întreprinderii pleacă de la ecuaţia juridică a bilanţului.

Active - Datorii = Capitaluri proprii

Analizarea rezultatului abordării patrimoniale devine dificilă în perioada creşterii preţurilor, pentru că modificările efectuate asupra elementelor patrimoniale, pot fi realizate prin diferite metode, care va determina furnizarea mai multor imagini admisibile rezultatelor obţinute.

Punctul de vedere economic defineşte rezultatul ca diferenţă între venituri şi cheltuieli:

Venituri - Cheltuieli = Rezultatul exerciţiului.

Din punct de vedere financiar, rezultatul exerciţiului este ca variaţia trezoreriei întreprinderii în decursul unei perioade, comparând fluxurile de încasări cu cele de plăţi.

Având în vedere că autofinanţarea întreprinderii este asigurată de rezultatul exerciţiului şi de creşterea amortizării şi provizioanelor, care sunt cheltuieli calculate negeneratoare de plăţi, relaţia care exprimă mărimea rezultatului în această ecuaţie este:

Scanned with OKEN Scanner

Capacitatea de - Cheltuieli cu amortizarea = Rezultatul exercițiului autofinanțare și provizioanele.

Din punct de vedere tehnic, Contul de Profit și Pierdere va fi completat conform rulajelor sumelor debitorii sau creditorii însumate pe tot anul, conturilor de venituri și cheltuieli conform machetei contului de profit și pierdere, rulaje interpretate din balanța de verificare a conturilor efectuată la sfârșitul perioadei care se completează Contul de pierdere și profit

Ca formă, Contul de Profit și Pierdere se prezintă în următoarele forme:

- de tabel bilateral sau formă de cont
- de listă

Contul de Profit și Pierdere sintetizează fluxurile economice, respectiv veniturile și cheltuielile perioadei de gestiune.

Veniturile cuprind valoarea tuturor actelor de îmbogățire a întreprinderii legate sau nu de activitatea sa normală și curentă.

Partea preponderentă a veniturilor o reprezintă cifra de afaceri realizată de întreprindere în cursul exercițiului.

Cheltuielile constituie ansamblul elementelor de costuri suportate de întreprindere în cursul exercițiului.

Dacă bilanțul contabil permite o cunoaștere a poziției financiare a întreprinderii, contul de profit și pierdere oferă informații asupra activității întreprinderii, a modului cum aceasta își gestionează

Scanned with OKEN Scanner

afacerile prin dimensiunea veniturilor, cheltuielilor şi rezultatelor pe care le generează.

Structura detaliată a Contului de Profit şi Pierdere format „listă" cu prezentarea cheltuielilor după natura lor cuprinde:

- Mărimea reală a cifrei de afaceri;
- Variaţia stocurilor de produse finite şi lucrări în curs de execuţie;
- Lucrări efectuate de întreprindere pentru sine şi înregistrate în activ;
- Alte venituri de exploatare:
  a) Cheltuieli cu materii prime şi materiale consumabile;
  b) Alte cheltuieli externe.
- Cheltuieli de personal:
  a) Corectările de valoare privind cheltuielile de constituire, imobilizările corporale şi necorporale;
  b) Corectările de valoare privind elementele activului circulant, în măsura în care ele depăşesc corectările normale de valoare în cadrul întreprinderii.
- Alte cheltuieli de exploatare;
- Venituri ce provin din participaţii, cu menţionarea separată a celor ce provin de la întreprinderile legate;
- Venituri care provin din alte valori mobiliare şi din alte creanţe ale activului imobilizat, cu menţionarea separată a celor ce provin de la întreprinderile legate;
- Alte dobânzi şi venituri asimilate, cu menţionarea separată a celor ce provin de la întreprinderile legate;

Scanned with OKEN Scanner

- Corectările de valoare privind imobilizările financiare şi valorile mobiliare aparţinând activului circulant;
- Dobânzi şi cheltuieli asimilate cu menţionarea separată a celor ce vizează întreprinderile legate;
- Impozitul asupra rezultatului care provine din activităţile ordinare;
- Rezultatul care provine din activităţile ordinare după impozitare;
- Venituri extraordinare;
- Cheltuieli extraordinare;
- Impozitul asupra rezultatelor extraordinare;
- Alte impozite care nu figurează în posturile anterioare;
- Rezultatul exerciţiului.

ANALIZA STRUCTURII FINANCIARE

ANALIZA RATELOR DE ACTIV

Analiza ratelor de activ prezintă ponderea componentelor de activ, în totalul activului bilanţului, evidenţiind structura utilizărilor bilanţului.

Activul total al întreprinderii, se calculează ca sumă între activele imobilizate, activele circulante şi cheltuielile în avans.

Rata imobilizărilor totale prezintă ponderea activelor imobilizate în totalul activelor şi evaluează gradul de imobilizare a componentelor de capital. Rata imobilizărilor totale prezintă în

Scanned with OKEN Scanner

sectoarele de producţie valori mari, iar în comerţ şi servicii valori mici

$$Rata\ imobilizărilor\ totale = \frac{Active\ imobilizate}{Total\ activ} x100$$

Rata imobilizărilor necorporale prezintă ponderea imobilizărilor necorporale, în totalul activelor. Se calculează ca raport între valoarea imobilizărilor necorporale şi activul total.

$$Rata\ imobilizărilor\ necorporale = \frac{Imobilizări\ necorporale}{Total\ activ} x\ 100$$

Rata imobilizărilor corporale prezintă ponderea imobilizărilor corporale în totalul activelor.

$$Rata\ imobilizărilor\ corporale = \frac{Imobilizări\ corporale}{Total\ activ} x\ 100$$

Rata imobilizărilor financiare prezintă ponderea imobilizărilor financiare, în totalul activelor şi arată dependenţa întreprinderii faţă de terţi.

Scanned with OKEN Scanner

$$Rata\ imobilizărilor\ financiare = \frac{Imobilizări\ financiare}{Total\ activ} x\ 100$$

Rata activului curent depinde de domeniul de activitate al întreprinderii, de durata producţiei şi de durata de încasare a creanţelor. Rata activului curent indică ponderea activelor circulante în totalul activelor.

$$Rata\ activului\ curent = \frac{Active\ circulante}{Total\ activ} x\ 100$$

Rata stocurilor se calculează ca raport între stocuri şi activul total al întreprinderii.

$$Rata\ stocurilor = \frac{Stocuri}{Total\ activ} x\ 100$$

Rata creanţelor se calculează ca raport între creanţe şi activul total al întreprinderii.

$$Rata\ creanţelor = \frac{Creanţe}{Total\ activ} x\ 100$$

Rata disponibilităţilor financiare se calculează ca raport între disponibilităţile financiare şi activul total al întreprinderii.

$$Rata\ disponibilităţilor\ financiare = \frac{Disponibilităţi\ financiare}{Total\ activ} x\ 100$$

Scanned with OKEN Scanner

ANALIZA RATELOR DE PASIV

Analiza ratelor de pasiv prezintă ponderea componentelor de pasiv în totalul pasivului bilanţului, evidenţiind structura resurselor bilanţului.

Rata capitalului propriu se calculează ca raport între capitalul permanent şi pasivul total al întreprinderii.

$$Rata\ capitalului\ propriu = \frac{Capital\ permanent}{Total\ pasiv} x\ 100$$

Rata datoriilor totale se calculează ca raport între datoriile totale şi pasivul total al întreprinderii.

$$Rata\ datoriilor\ totale = \frac{Datorii\ totale}{Total\ pasiv} x\ 100$$

Rata datoriilor pe termen scurt se calculează ca raport între datoriile pe termen scurt şi pasivul total al întreprinderii.

$$Rata\ datoriilor\ pe\ termen\ scurt = \frac{Datorii\ pe\ termen\ scurt}{Total\ pasiv} x\ 100$$

Rata datoriilor pe termen lung se calculează ca raport între datoriile pe termen lung şi pasivul total al întreprinderii.

$$Rata\ datoriilor\ pe\ termen\ lung = \frac{Datorii\ pe\ termen\ lung}{Total\ pasiv} x\ 100$$

Scanned with OKEN Scanner

Rata veniturilor în avans se calculează ca raport între veniturile în avans şi pasivul total al întreprinderii.

$$Rata\ veniturilor\ în\ avans = \frac{Venituri\ în\ avans}{Total\ pasiv} x\ 100$$

CALCULUL ŞI ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI

Analiza financiară presupune cercetarea trecutului, prezentului şi viitorului întreprinderii cu scopul de a-i menţine sănătatea.

Principalii indicatori economico-financiari se clasifică astfel:

- indicatori de lichiditate
- indicatori de risc
- indicatori de gestiune
-indicatori de profitabilitate

Indicatorii de lichiditate principali sunt:indicatorul lichidităţii curente şi indicatorul lichidităţii rapide (imediate):

Indicatorul lichidităţii curente evidentiază capacitatea firmei de a acoperi datoriile curente pe seama activelor curente. Se calculează ca raport între activele curente şi datoriile curente.

Valoarea recomandată a indicatorului lichidităţii curente este în jurul valorii 2, dar cu cât este mai mare indică un nivel mai ridicat de lichiditate.

Scanned with OKEN Scanner

Activele curente reprezintă activele circulante din bilanţ, iar datoriile curente sunt datoriile care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an.

$$\textit{Lichiditatea curentă} = \frac{\textit{Active curente}}{\textit{Datorii curente}}$$

Indicatorul lichidităţii rapide sau imediate evidenţiază capacitatea firmei de a acoperi datoriile curente pe seama activelor curente, excluzând stocurile care uneori sunt greu vândubile. Se calculează ca raport între activele curente, mai puţin stocuri şi datoriile curente.

$$\textit{Lichiditatea rapidă} = \frac{\textit{Active curente - Stocuri}}{\textit{Datorii curente}} = \frac{\textit{Creanțe + Disponibilități}}{\textit{Datorii curente}}$$

Lichiditatea rapidă trebuie să fie peste 1 în cazul firmelor cu o mişcare lentă a stocurilor şi sub 1 pentru firmele cu o viteză de rotaţie rapidă a stocurilor.

Gradul de îndatorare, ca indicator de risc, reprezintă ponderea datoriilor pe termen lung (capitalul împrumutat) în capitalul propriu. Acest indicator trebuie sa fie mai mic de 30%.

$$\textit{Gradul de îndatorare} = \frac{\textit{Capital împrumutat}}{\textit{Capital propiu}}$$

Scanned with OKEN Scanner

Indicatorii de activitate (gestiune) oferă informaţii referitoare la viteza de ieşire şi de intrare a fluxurilor de numerar a întreprinderii şi despre capacitatea întreprinderii de a controla activităţile de bază şi capitalul circulant.

Viteza de rotaţie a debitelor-clienţi exprimă eficacitatea firmei în privinţa încasării creanţelor sale. Prezintă numărul de zile până când debitorii îşi plătesc datoriile. Viteza de rotaţie a debitelor-clienţi se calculează ca raport între soldul mediu al datoriilor debitorilor şi cifra de afaceri, rezultatul înmulţindu-se cu 365.

$$\textit{Viteza de rotaţie a debitelor clienţi} = \frac{\textit{Sold mediu clienţi}}{\textit{Cifra de afaceri}} x365$$

Valoarea în creştere a acestui indicator arată probleme legate de controlul creditului acordat clienţilor, există debitori rău platnici. Soldul mediu al clienţilor se calculează cu formula:

$$\textit{Sold mediu clienţi} = \frac{\textit{Sold iniţial} + \textit{Sold final}}{2}$$

Viteza de rotaţie a creditelor-furnizori indică cu aproximaţie numărul de zile de creditare, obţinute de societate, de la furnizorii săi. Se calculează ca raport între soldul mediu al furnizorilor şi achiziţiile de bunuri, rezultatul înmulţindu-se cu 365. Pentru a aproxima achiziţiile se pot utiliza cifra de afaceri sau costul vânzărilor.

Scanned with OKEN Scanner

$$Viteza\ de\ rotație\ a\ creditelor\text{-}furnizori = \frac{Sold\ mediu\ furnizori}{Achiziții\ de\ bunuri} x365$$

Soldul mediu al furnizorilor se calculează cu formula:

$$Sold\ mediu\ furnizori = \frac{Sold\ inițial + sold\ final}{2}$$

Achizițiile de bunuri=Cheltuieli exploatare-cheltuieli cu personalul- amortizări- cheltuieli privind prestațiile externe

Viteza de rotație a activelor imobilizate arată cât de eficace este managementul activelor imobilizate, examinând valoarea cifrei de afaceri, generate de o cantitate de active imobilizate. Prezintă numărul de rotații a activelor imobilizate pentru a realiza cifra de afaceri. Indicatorul vitezei de rotație a activelor imobilizate se calculează prin raportarea cifrei de afaceri la activele imobilizate.

$$Viteza\ de\ rotație\ a\ activelor\ imobilizate = \frac{Cifra\ de\ afaceri}{Active\ imobilizate}$$

Viteza de rotație a activelor totale arată cât de eficace este managementul activelor totale, analizând valoarea cifrei de afaceri generate de activele firmei. Scăderea indicatorului prezintă probleme în ceea ce privește scăderea eficienței utilizării activelor.

Scanned with OKEN Scanner

$$\textit{Viteza de rotaţie a activelor totale} = \frac{\textit{Cifra de afaceri}}{\textit{Active totale}}$$

Indicatorii de profitabilitate *prezintă eficienţa întreprinderii cu privire la realizarea profitului din sursele disponibile.*

Marja brută din vânzări se calculează procentual ca raport între profitul brut din vânzări şi cifra de afaceri. Scăderea procentului indică incapacitatea societăţii de a obţine un preţ de vânzare optim sau de a-şi ţine sub control costurile de producţie.

$$\textit{Marja brută din vânzări} = \frac{\textit{Profit brut din vânzări}}{\textit{Cifra de afaceri}} x100$$

Analiza dinamică şi structurală a rezultatului total pe baza Contului de Profit şi Pierdere

Rezultatul total al întreprinderii este indicatorul sintetic prin care, se evaluează rentabilitatea întreprinderii.

Analiza dinamică şi structurală a rezultatului total ia în consideraţie sursa de proveniență şi elementele ce compun rezultatul total. Rezultatul total (Rt) al înreprinderii sau profitul brut (Pb), se calculează în Contul de Profit şi Pierdere prin diferența dintre veniturile totale (Vt) şi cheltuielile totale (Ct).

$$Rt(Pb) = Vt - Ct$$

Scanned with OKEN Scanner

Veniturile totale se calculează prin însumarea veniturilor din exploatare (Ve), cu veniturile extraordinare (Vex) şi veniturile financiare (Vf).

$$Vt = Ve + Vex + Vf$$

Cheltuielile totale se calculează prin însumarea cheltuielilor din exploatare (Ce),cu cheltuielile extraordinare (Cex) şi cheltuielile financiare (Cf).

$$Ct = Ce + Cex + Cf$$

Rezultatul din exploatare se calculează ca diferenţă între veniturile din exploatare şi cheltuielile din exploatare.

Rezultatul din exploatare = Venituri din exploatare – Cheltuieli din exploatare

Rezultatul financiare se calculează ca diferenţă între veniturile financiare şi cheltuielile financiare.

Rezultatul financiar = Venituri financiare – Cheltuieli financiare

Situaţia netă a întreprinderi se calculează prin diferenţa dintre activele totale şi datoriile totale ale întreprinderii. Situaţia netă pune în evidenţă modul în care se realizează gestiunea unei întreprinderi

SITUAŢIA NETĂ =ACTIVE –DATORII

Scanned with OKEN Scanner

Valoarea pozitivă a acestui indicator indică o gestiune sănătoasă a întreprinderii. Dacă indicatorul situaţiei nete are valori negative, întreprinderea se află în zona de incertitudine financiară cu probabilitate de risc de faliment.

Analiza fondului de rulment net

Fondul de rulment prezintă pe termen scurt lichiditatea întreprinderii. Fondul de rulment este calculat ca diferenţă între sursele permanente şi nevoile permanente .

$$FONDUL\ de\ RULMENT\ NET = SURSE\ PERMANENTE - NEVOILE\ PERMANENTE$$

$$FRN = (TOTAL\ ACTIVE - DATORII\ CURENTE) - ACTIVE\ IMOBILIZATE$$

Solvabilitatea reprezintă capacitatea întreprinderii de a plăti la scadenţă toate obligaţiile. Indictatorii de solvabilitate care au valori în jur de 30-40%, oferă informaţii că întreprinderea nu va avea probleme referitoare la achitarea datoriilor. Solvabilitatea generală se calculează ca raport între activele totale şi datoriile totale .

$$Solvabilitatea\ generală = \frac{Active\ totale}{Datorii\ totale}$$

Scanned with OKEN Scanner

Rata solvabilităţii generale prezintă capacitatea de acoperire a datoriilor totale pe seama activelor totale ale întreprinderii. Rata trebuie sa fie minim 1,4, ceea ce ne indică că la un leu datorii avem 1,4 lei active.

Scanned with OKEN Scanner

Scanned with OKEN Scanner

MODELE

DE ANALIZĂ ECONOMICĂ

PE BAZĂ DE BILANȚ

ȘI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERI

MODELUL I – SC ZOOSTUD

Analiza structurilor patrimoniale bilanţiere

Studiul de caz a fost făcut la SC ZOOSTUD.

Din datele furnizate din evidenţele contabile puse la dispoziţie de firma luată în studiu, au fost analizate elementele patrimoniale de activ şi de pasiv. Conform datelor extrase din Bilanţurile Contabile se observă trendul descendent al imobilizărilor corporale. La nivelul anului 2014, valoarea imobilizărilor era de 617091 lei, în 2015 au înregistrat o scădere de 20% ajungând în anul 2016 la valoarea de 426327 lei, reprezentând o reducere cu 30%.

În perioada 2014 – 2016, activul patrimonial înregistrează următoarele fluctuaţii (tabelul 1, figura 1). Tabelul 1

Dinamica activului patrimonial

Nr. crt.	Specificaţie		U.M.	Perioada de analiză		
				2014	2015	2016
1	ACTIVE IMOBILIZATE	Imobilizări corporale	lei	615091	500027	426327
			%	100	81,29	69,31
		Imobilizări financiare	lei	2000	2000	2000
			%	100	-	-
		Active imobilizate total	lei	617091	502027	428327
			%	100	81,35	69,41
2	ACTIVE CIRCULANTE	Stocuri	lei	319071	284355	364783
			%	100	89,12	114,33
		Creanţe	lei	252875	71485	21908
			%	100	28,27	8,66
		Casa şi contul la bănci	lei	26693	33144	126894
			%	100	124,17	475,38
		Active circulante total	lei	598639	388984	513585
			%	100	64,99	85,79
TOTAL ACTIV			lei	1215730	891011	941912
			%	100	73,29	77,48

Scanned with OKEN Scanner

Pe total, activele circulante, înregistrează o scădere în 2015 de 35%. Acest fapt se datorează micşorării puternice a creanţelor cu aproximativ 70% şi a stocurilor cu 10%.

Fapt îmbucurător pentru firmă, este sporirea conturilor de trezorerie cu 24%.

La nivelul anului 2016, se observă trendul puternic ascendent al conturilor de trezorerie. Dacă la nivelul anului 2014, disponibilul era de 26693 lei, la sfârşitul perioadei de analiză, conturile de trezorerie au ajuns la suma de 126894 lei.

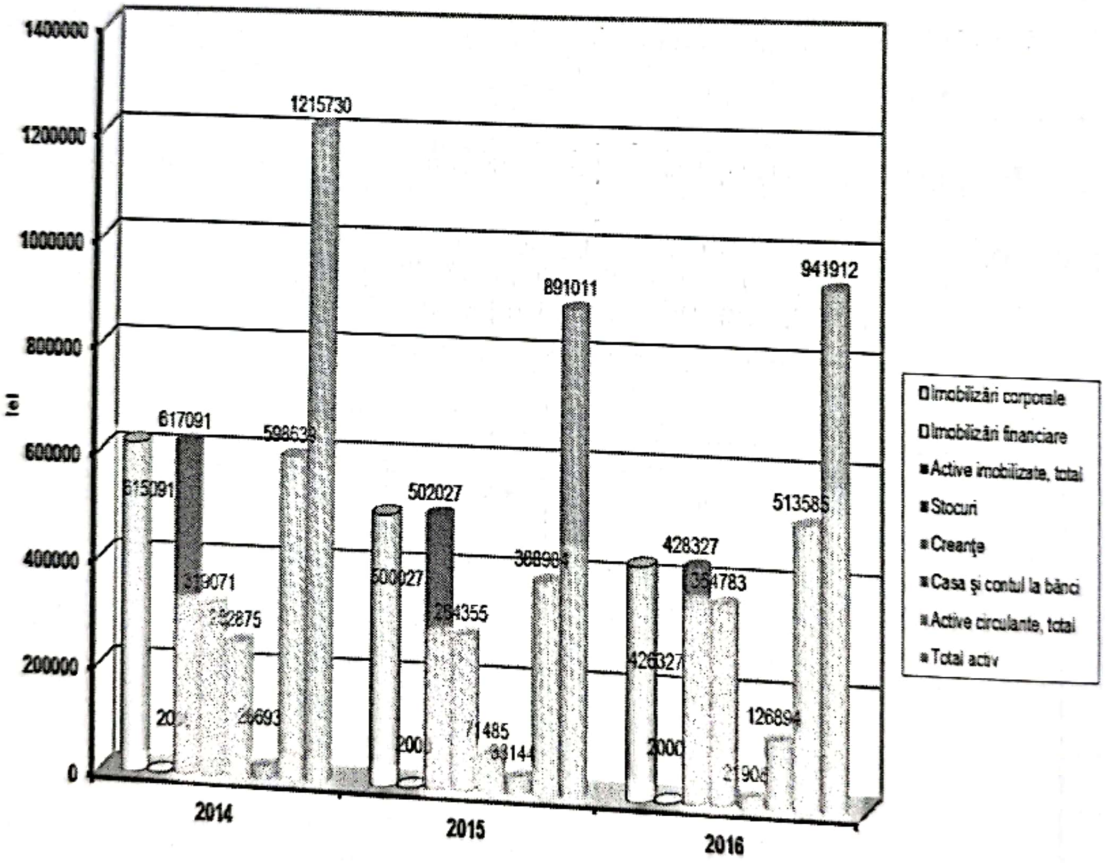


Figura 1 – Dinamica activului patrimonial.

Scanned with OKEN Scanner

În ceea ce privesc resursele, obligaţiile şi datoriile, acestea au fost analizate (în tabelul 2, figura 2).

Tabelul 2

Dinamica Pasivului Patrimonial

Nr. crt.	Specificaţie		U.M.	Perioada de analiză		
				2014	2015	2016
1	CAPITAL PROPRIU	Capital social	lei	72700	72700	72700
			%	100	-	-
		Profit reportat	lei	301547	305183	315583
			%	100	101,21	104,66
		Rezerve	lei	7274	21814	21814
			%	100	299,89	29989
		Rezultatul exerciţiului	lei	16175	12400	101334
			%	100	76,66	626,49
		Capitaluri proprii-total	lei	397696	410097	511431
			%	100	103,12	128,60
2	DATORII TOTALE	Datorii sumele care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an	lei	300311	44842	71888
			%	100	14,93	23,94
		Datorii sumele care trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an	lei	517723	436072	358593
			%	100	84,23	69,26
		Datorii total	lei	818034	480914	430481
			%	100	58,79	52,62
TOTAL PASIV			lei	1215730	891011	941912
			%	100	73,29	77,48

Scanned with OKEN Scanner

Capitalurile proprii, formate din capitalul social, rezultatul curent al exerciţiului, profitul reportat al exerciţiului, capitalurile proprii au înregistrat sporuri pe întreaga perioadă analizată.

Dacă la nivelul anului 2014 erau în valoare de 397696 lei, în 2015 au crescut cu 3%, urmând ca la sfârşitul anului 2016 să înregistreze o sporire de aproximativ 30%, faţă de anul de bază.

La nivelul anului 2015, rezultatul exerciţiului a scăzut cu 24%, la sfârşitul anului 2016 a atins valoarea de 101334 lei.

În ceea ce privesc datoriile totale se observă reducerea acestora pe întreaga perioadă analizată.

Datoriile ce trebuie plătite într-o perioadă de până la un an, au scăzut vertiginos cu 85% în 2015 şi 76% în 2016.

Datoriile care trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an, au înregistrat un trend descendent, la nivelul anului 2015 scăzând cu 15%, se înregistrează o reducere cu 30%.

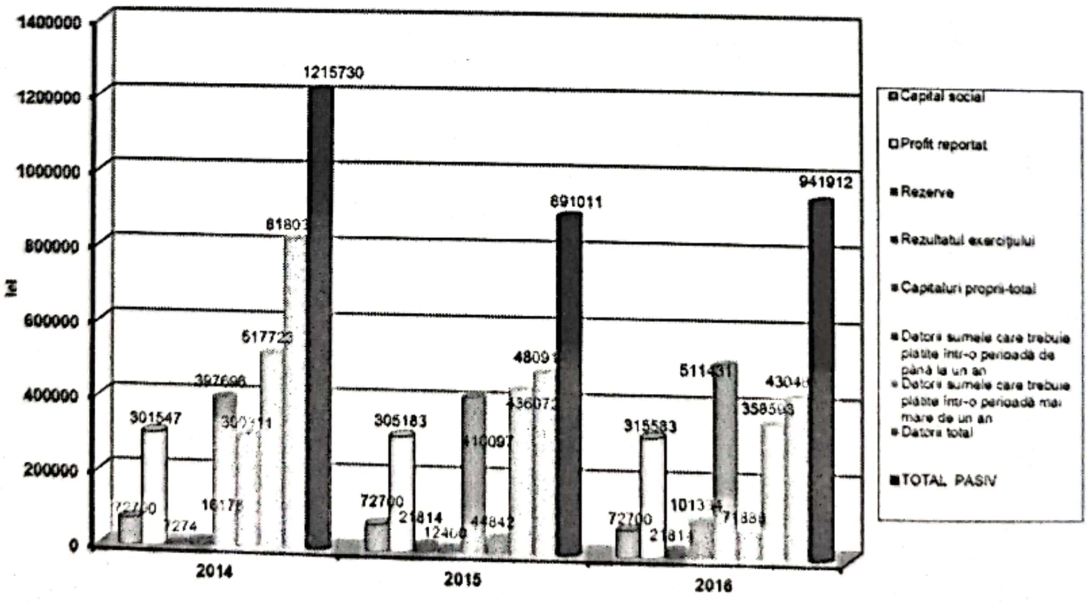


Figura 2 – Dinamica pasivului patrimonial.

Scanned with OKEN Scanner

Scanned with OKEN Scanner

Analiza Contului de Profit şi Pierdere

Pe baza Conturilor de Profit şi Pierderi s-au analizat indicatorii privind cheltuieli, venituri şi rezultatul financiar (tabel 3, figura 3).

Tabelul 3

Dinamica Contului de Profit şi Pierdere

Nr. crt.	Specificaţie	U.M.	2014	2015	2016
1	Cheltuieli totale	Lei	1150688	893837	963477
		%	100	77,68	83,73
2	Venituri totale	Lei	1178516	911883	1093583
		%	100	77,38	92,79
3	Profit/pierdere	Lei	27828	18046	130106
		%	100	64,85	467,54

La nivelul anului 2014, rezultatul financiar s-a concretizat în profit în valoare de 27828 lei, în 2015 profitul a înregistrat o reducere cu 35% urmând ca la sfârşitul anului 2016 să înregistreze o creştere spectaculoasă atingând suma de 130106 lei.

Acest aspect este prezentat şi în figura 3.

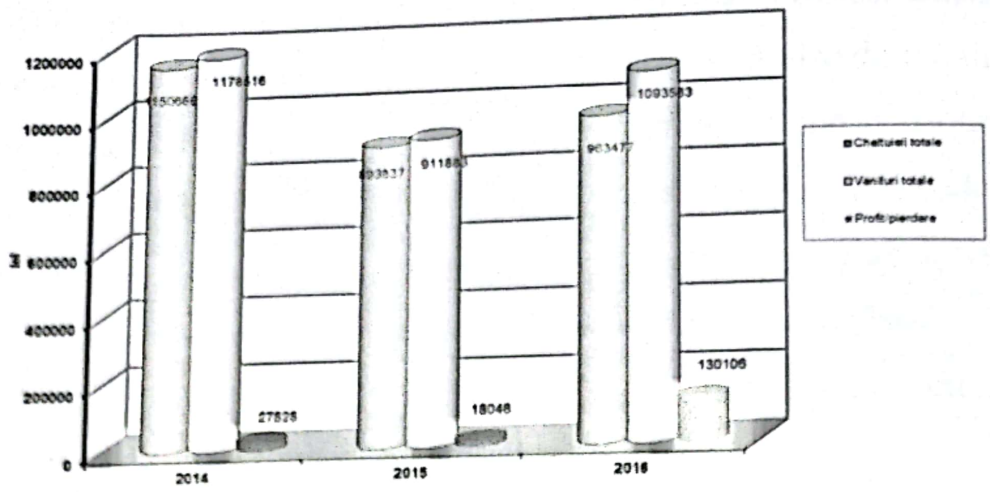


Figura 3 - Dinamica Contului de Profit şi Pierdere

Pe baza rulajelor totale din balanţele de verificare şi situaţiile anuale au fost preluate datele privind cheltuielile (tabelul 4.).

Tabelul 4

Dinamica cheltuielilor totale în perioada 2014-2016

Nr. crt.	Specificaţie	U.M.	2014	2015	2016
1	Cheltuieli de exploatare	Lei	1138780	887910	961549
		%	100	77,97	84,44
2	Cheltuieli financiare	Lei	119085	5927	1928
		%	100	4,99	1,62
3	**TOTAL CHELTUIELI**	Lei	1150688	893837	963477
		%	100	77,68	83,73

În societatea luată în studiu, cheltuielile totale au înregistrat o scădere de 23% în anul 2015 şi de 16% în 2016. Acestea sunt formate din cheltuieli de exploatare şi cheltuieli financiare.

Cheltuielile din exploatare au scăzut în 2015 faţă de 2014 cu 250870 lei, atingând în 2016 valoarea de 961549 adică o reducere cu

Scanned with OKEN Scanner

16% faţă de 2014. Cheltuielile financiare urmează acelaşi trend descendent înregistrând în anul 2016 o reducere cu 98%.

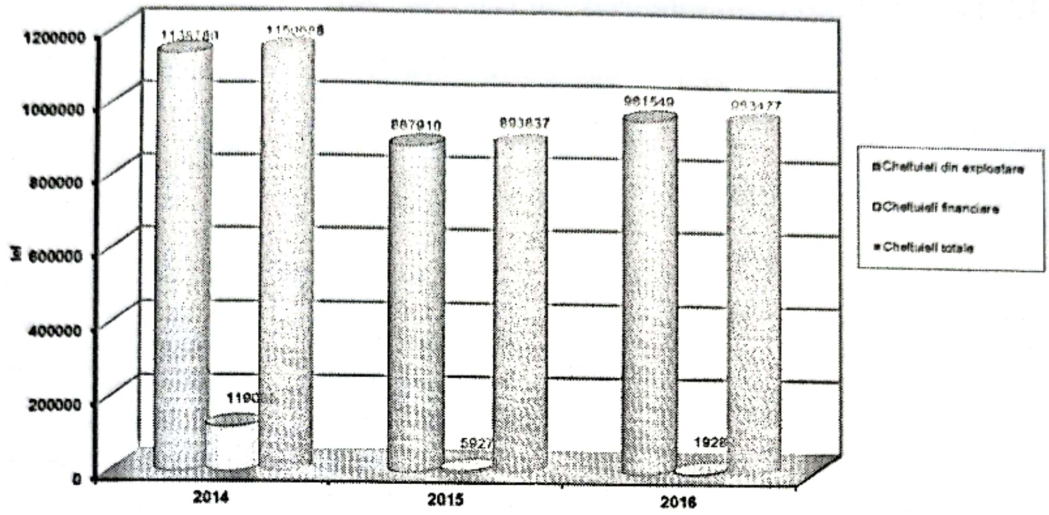


Figura 4 – Dinamica cheltuielilor totale în perioada 2014 - 2016

Veniturile au fost preluate atât din rulajele totale din balanţele de verificare întocmite la 31.12.2014; 31.12.2015 şi 31.12.2016, precum şi din datele informative puse la dispoziţie de societatea luată în studiu (tabelul 5).

Tabelul 5

Dinamica veniturilor totale în perioada 2014 – 2016

Nr. crt.	Specificaţie	U.M.	2014	2015	2016
1	Venituri din exploatare	Lei	1132346	911809	1093581
		%	100	80,52	96,58
2	Venituri financiare	Lei	46170	74	2
		%	100	0,16	0,01
3	**TOTAL VENITURI**	Lei	1178516	911883	1093583
		%	100	77,38	92,80

Veniturile totale înregistrate sunt formate din veniturile obţinute din activitatea de exploatare şi activitatea financiară.

Scanned with OKEN Scanner

Veniturile totale au scăzut în 2015 cu 266633 lei, iar la sfârşitul anului 2016 înregistrează o reducere cu 84933 lei faţă de anul 2014.

Veniturile din activitatea de exploatare au scăzut în 2015 cu 220537 lei. La nivelul anului 2016 au crescut faţă de 2015 cu 181772 lei.

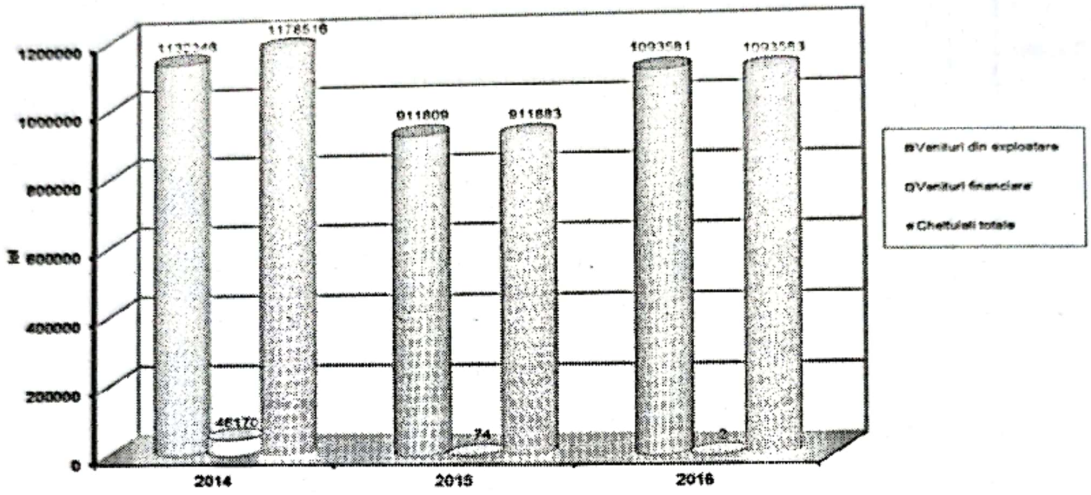


Figura 5 – Dinamica veniturilor totale în perioada 2014-2016

Structura cheltuielilor totale este prezentată în tabelul 6.

Tabelul 6

Analiza structurii cheltuielilor

Nr. crt.	Specificaţie	U. M.	2014	2015	2016
1	Cheltuieli din exploatare	Lei	1138780	887910	961549
		100 %	98,97	99,34	99,80
2	Cheltuieli financiare	Lei	11908	5927	1928
		100 %	1,03	0,66	0,20
3	**TOTAL CHELTUIELI**	Lei	1150688	893837	963477
		100 %	100	100	100

Scanned with OKEN Scanner

Pe întreaga perioadă analizată ponderea cheltuielilor din exploatare depăşeşte 98% din totalul cheltuielilor. Cheltuielile financiare au înregistrat un trend descendent. Acest aspect este prezentat şi în graficul de mai jos.

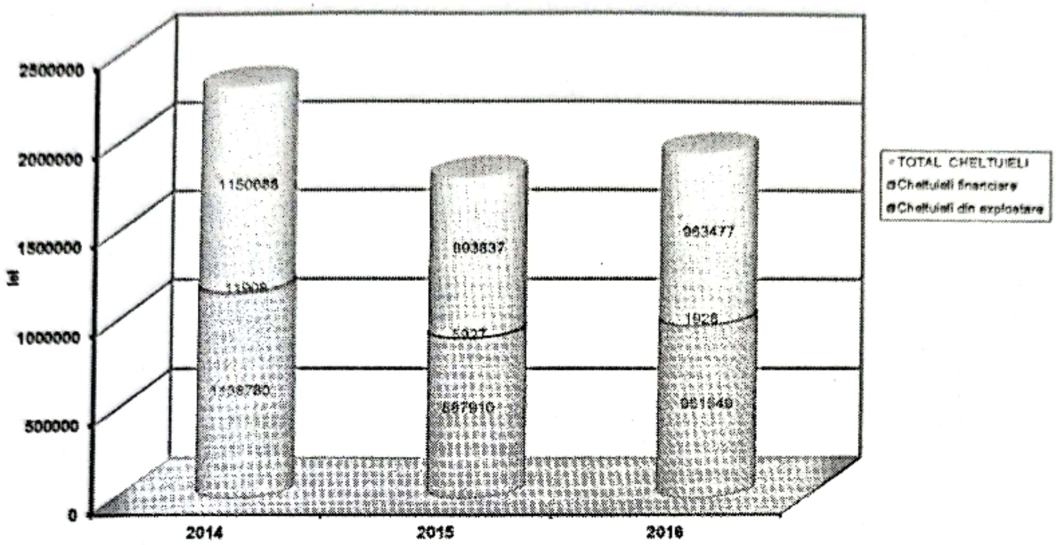


Figura 6 – Analiza structurii cheltuielilor

Situaţia structurii categoriilor de venituri în perioada 2014 – 2016 este prezentat în tabelul 7.

Tabelul 7

Analiza structurii veniturilor totale

Nr. crt.	Specificaţie	U.M.	2014	2015	2016
1	Venituri din exploatare	Lei	1132346	911809	1093581
		%	96,08	99,99	100
2	Venituri financiare	Lei	46170	74	2
		%	100	0,01	-
3	**TOTAL VENITURI**	Lei	1178516	911883	1093583
		%	100	100	100

Scanned with OKEN Scanner

În categoria veniturilor totale cele obţinute din activitatea de exploatare deţin ponderea de peste 96%. Acest aspect este prezentat şi în figura 7.

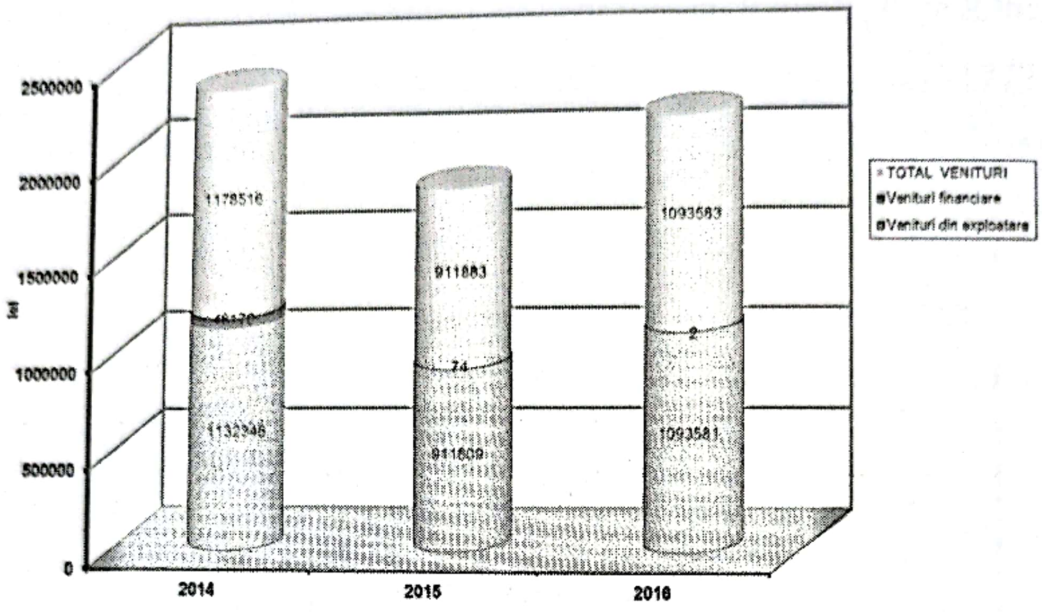


Figura 7 – Analiza structurii veniturilor totale

În ceea ce priveşte situaţia cheltuielilor de exploatare, ponderea fiecărui element este prezentată în tabelul 8, figura 8.

În categoria cheltuielilor de exploatare, la nivelul anului 2014 ponderea cea mai mare o au cheltuielile cu materia primă şi materialele consumabile peste 60%.

Diferenţa de 40% este împărţită între cheltuielile materiale, cheltuielile externe, cheltuielile privind mărfurile. C

heltuielile cu personalul au o pondere mică de 4.03% din totalul cheltuielilor de exploatare.

Pentru anul 2015 se poate observa reducerea ponderii cheltuielilor cu materiile prime şi materialele consumabile cu 7% faţă de 2014.

Scanned with OKEN Scanner

La nivelul anului 2016, ponderea de 50% este deţinută de cheltuieli cu materiile prime şi materialele consumabile.

Cheltuielile cu personalul au înregistrat o uşoară creştere.

Dacă la nivelul anului 2014 era o pondere de 4% la nivelul anului 2016 au ajuns să aibă o pondere de aproape 8%.

Tabelul 8

Analiza structurii cheltuielilor din exploatare

Nr. crt.	Specificaţie	U. M.	2014	2015	2016
1	Cheltuieli cu materiile prime şi materialele consumabile	Lei	692036	478298	490476
		% în total cheltuieli din exploatare	60,77	53,87	51,01
2	Alte cheltuieli materiale	Lei	6459	4321	2694
		% în total cheltuieli din exploatare	0,57	0,49	0,28
3	Alte cheltuieli externe (cu energia şi apa)	Lei	1942	2078	2994
		% în total cheltuieli din exploatare	0,17	0,24	0,31
4	Cheltuieli privind mărfurile	Lei	7663	6454	8224
		% în total cheltuieli din exploatare	0,67	0,73	0,86
5	Cheltuieli cu personalul	Lei	45840	35586	75664
		% în total cheltuieli din exploatare	4,03	4,01	7,87
6	Ajustări de valoare privind imobilizările corporale şi necorporale	Lei	161833	139608	130153
		% în total cheltuieli din exploatare	14,21	15,73	13,54
7	Alte cheltuieli de exploatare	Lei	223007	221565	242427
		% în total cheltuieli din exploatare	19,58	24,93	26,13
8	**TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE**	Lei	1138780	887910	961549
		%	100	100	100

Scanned with OKEN Scanner

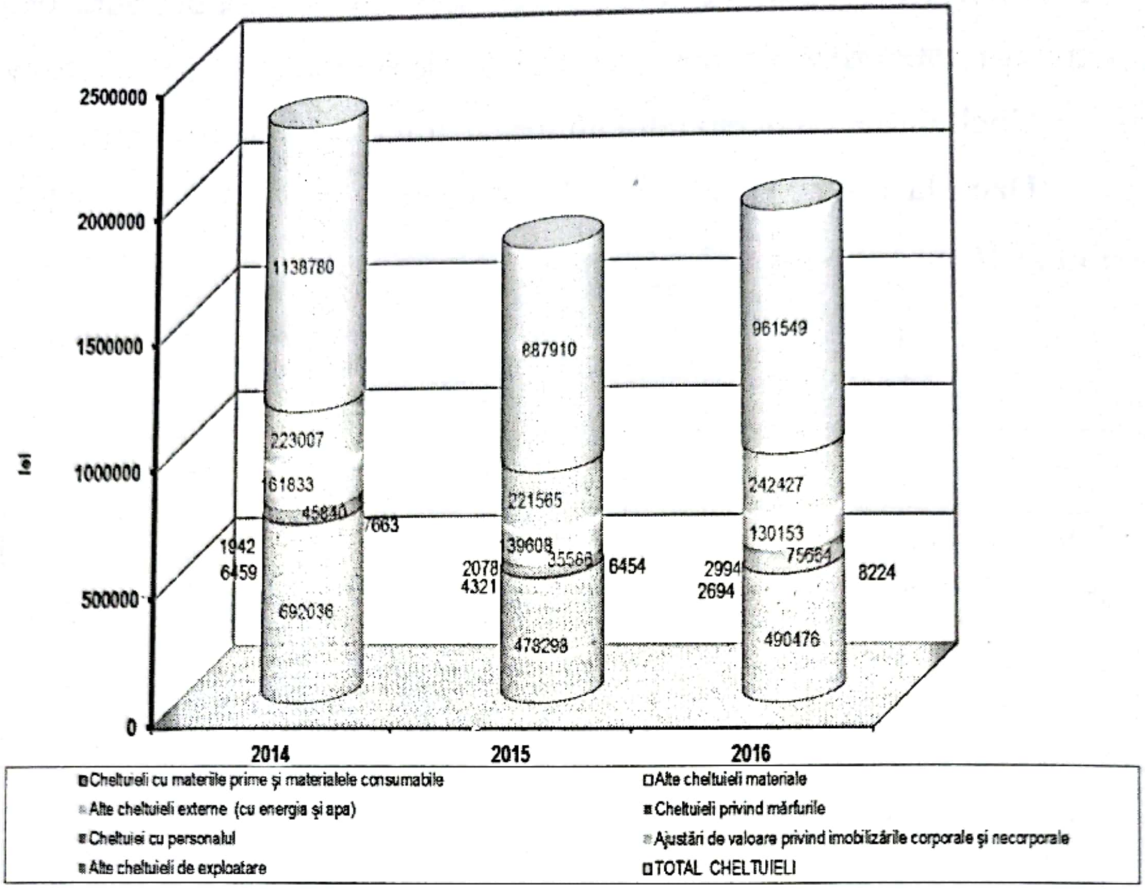


Figura 8 - Analiza structurii cheltuielilor din exploatare

Evoluţia veniturilor aferente activităţii de exploatare în perioada 2014 – 2016 este prezentată în tabelul 9, figura 9.

Tabelul 9

Analiza dinamicii veniturilor din exploatare

Nr. crt.	Specificaţie	U. M.	2014	2015	2016
1	Cifra de afaceri	Lei	1088308	884688	1112881
		%	100	81,29	102,26
2	Venituri aferente costului de producţie	Lei	34285	33639	27942
		%	100	-	-
3	Alte venituri	Lei	9753	60760	8642
		%	100	-	88,61
4	**TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE**	Lei	1132346	911809	1093581
		%	100	80,52	96,58

Scanned with OKEN Scanner

În perioada analizată cifra de afaceri înregistrează oscilaţii. Dacă la nivelul anului 2015 se observă trendul descendent al acestuia scăzând cu 20%, în 2016 cifra de afaceri creşte cu 2% faţă de anul 2014.

Veniturile din exploatare sunt formate din cifra de afaceri (producţia vândută, veniturile din vânzarea mărfurilor, veniturile din subvenţii de exploatare) din care se scad veniturile aferente costului de producţie în curs, de execuţie, având sold final debitor la care se adaugă veniturile din producţia de imobilizări necorporale şi corporale precum şi alte venituri de exploatare.

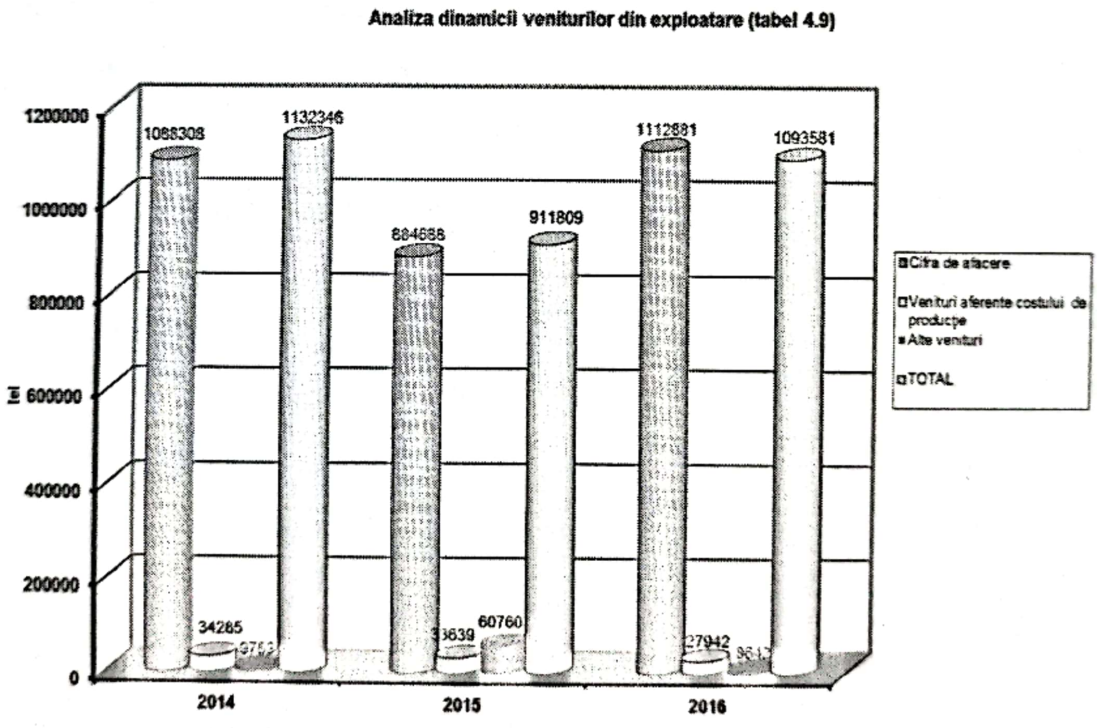


Figura 9 – Analiza dinamicii veniturilor din exploatare

Scanned with OKEN Scanner

Echilibrul financiar reprezintă însuşirea firmei de a folosi resursele astfel încât să-i permită asigurarea permanentă a solvabilităţii, a profitabilităţii şi capacitatea acesteia de a face faţă tuturor angajamentelor asigurându-şi dezvoltarea.

Pentru aceasta se utilizează indicatorii:

Situaţia netă care indică activul neangajat în datorii. Indicatorul arată mai bine valoarea activului realizabil şi răspunde cerinţelor acţionarilor pentru a cunoaşte valoarea deţinută şi cea a creditorilor.

Pe baza datelor prezentate de situaţiile financiare contabile ale societăţii, s-a calculat situaţia netă pentru perioada celor trei ani de analiză.

Situaţia netă este dată de diferenţa dintre activele totale şi datoriile totale ale firmei la momentul încheierii exerciţiului financiar.

Tabelul 10

Analiza situaţiei nete

Nr. crt.	Specificaţie	U.M.	Perioada de analiză		
			2014	2015	2016
1	Total active	lei	1215730	891011	941912
			100 %	73,29	77,48
2	Total datorii	lei	818034	480914	430481
			100 %	58,79	52,62
3	Situaţia netă	lei	397696	410097	511431
			100 %	103,12	128,60

Scanned with OKEN Scanner

Situaţia netă a firmei prezintă o creştere în timp datorită trendului descendent al datoriilor înregistrate în comparaţie cu activele totale de care dispune firma.

Pe întreaga perioadă situaţia netă a înregistrat creşteri de 3,12%, la nivelul anului 2015 de aproximativ 30% în anul 2016.

Evoluţia situaţiei nete este prezentată şi în figura de mai jos.

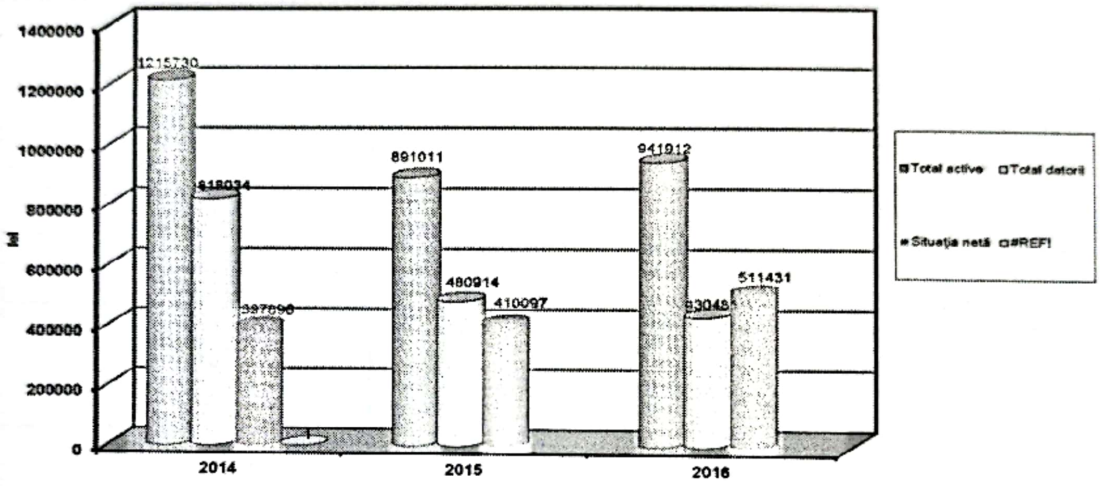


Figura 10 – Analiza situaţiei nete

Valoarea acestui indicator reflectă o gestiune sănătoasă datorită reinvestirii unei părţi din profilul net. Creşterea situaţiei nete reprezintă atingerea obiectivului major din cadrul gestiunii financiare şi anume maximizarea valorii capitalurilor proprii ale întreprinderii.

Indicatorul reflectă mai bine valoarea activului realizabil la un moment dat. Această valoare constituie de fapt garanţia recuperării drepturilor.

Fondul de rulment se defineşte drept partea din capitalul permanent ce depăşeşte valoarea activelor imobilizate.

Scanned with OKEN Scanner

În cazul societăţii SC Agricola Râşeşti SA, s-a calculat pe baza datelor preluate din bilanţurile contabile indicatorul Fondul de Rulment.

Analiza acestuia este prezentată în tabelul 11, figura 11.

Tabelul 11

Analiza Fondului de Rulment

Nr. crt.	Indicatori	U.M.	Perioada de analiză		
			2014	2015	2016
1	Total active	lei	1215730	891011	941912
			100 %	73,29	77,48
2	Datorii curente	lei	3000311	44842	71888
			100 %	14,93	23,94
3	Active imobilizate	lei	617091	502027	511431
			100 %	81,35	69,41
4	Fondul de rulment	lei	298328	344142	441697

În perioada analizată se înregistrează valori pozitive ale fondului de rulment.

În această situaţie, capitalurile permanente asigură finanţarea integrală a activelor imobilizate, excedentul fiind utilizat pentru o parte din activele circulante. Acest lucru arată aportul fondului de rulment la realizarea echilibrului financiar pe termen scurt şi lung.

Societatea luată în studiu, înregistrează pe termen scurt un excedent de lichidităţi potenţiale faţă de exigibilităţile potenţiale.

Scanned with OKEN Scanner

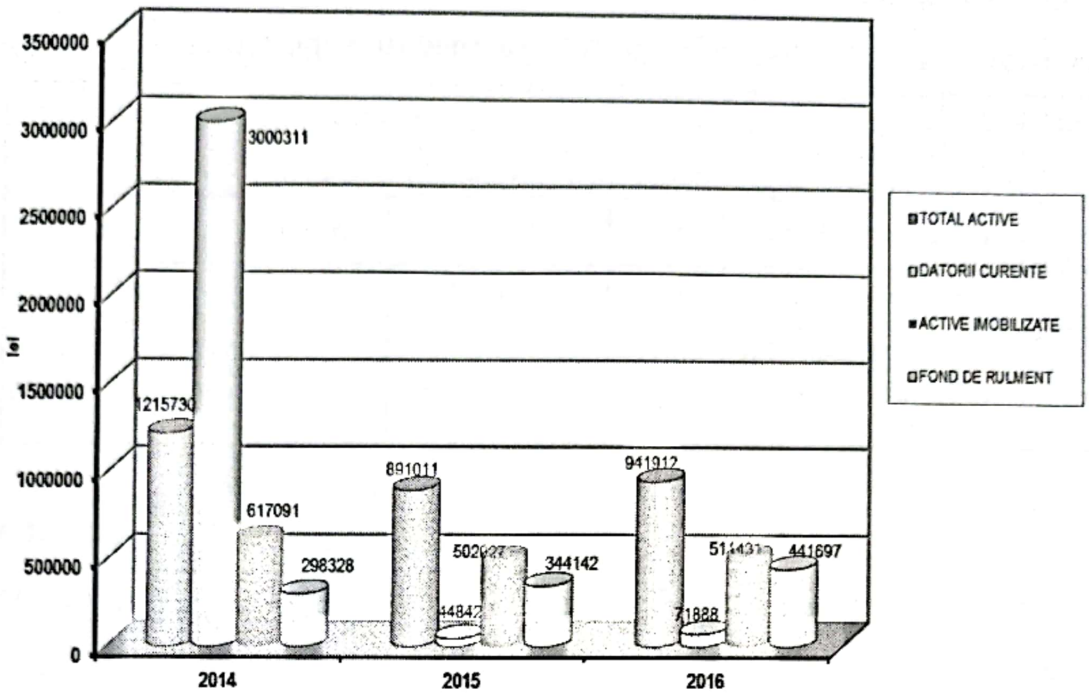


Figura 11 – Analiza Fondului de Rulment

Între nevoile temporare şi resursele aferente, trebuie să existe un echilibru care se pune în evidenţă cu ajutorul indicatorului. Necesarul de fond de rulment ce se determină ca diferenţă între nevoile temporare exclusiv disponibilităţile băneşti şi resursele temporare exclusiv creditele bancare.

Acest indicator are un caracter static, motiv pentru care se impune analiza ciclului de exploatare în corelaţie cu nevoia fondului de rulment.

Analiza Necesarului de fond rulment este prezentat în tabelul 12, figura 12.

Scanned with OKEN Scanner

Tabelul 12

Analiza Necesarului de fond rulment

Nr. crt.	Indicatori	U.M.	Perioada de analiză		
			2014	2015	2016
1	Active circulante	lei	598639	388984	513585
2	Datorii curente	lei	300311	44842	71888
3	Necesarul de fond rulment	lei	298328	344142	441697

Pe întreaga perioadă analizată, necesarul de fond de rulment a înregistrat valori pozitive. Întreprinderea dispune de o bună aprovizionare.

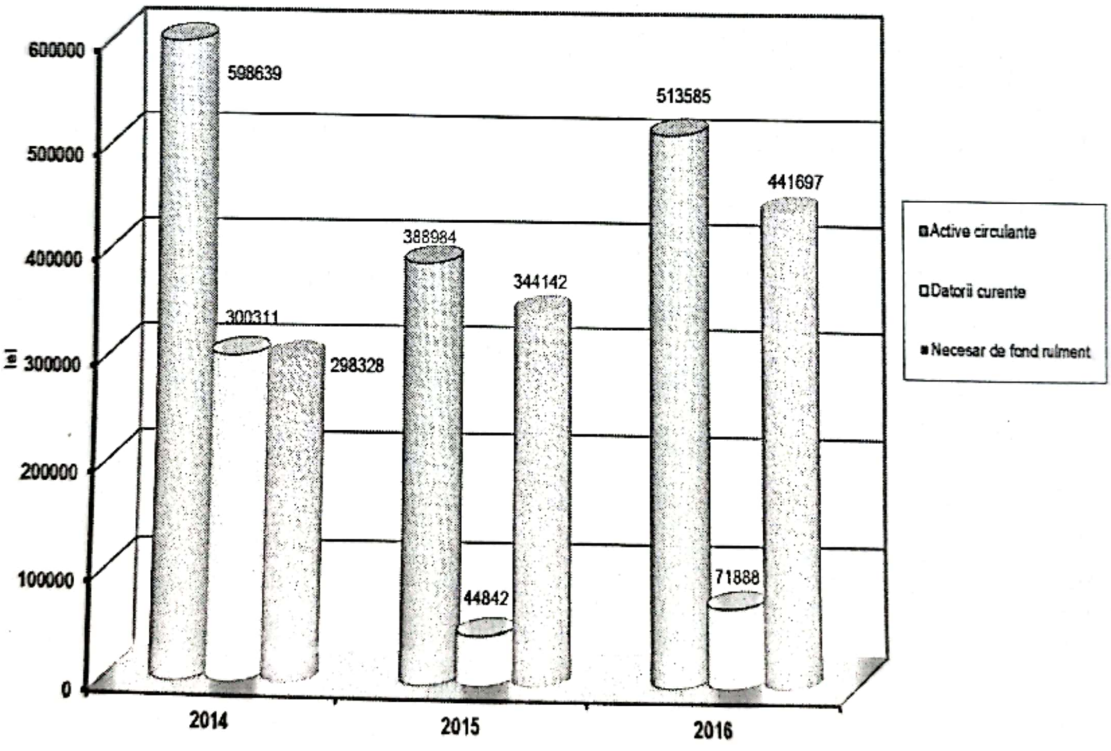


Figura 12 – Analiza necesarului de Fond de Rulment

Scanned with OKEN Scanner

Necesarul de fond de rulment prezintă o tendinţă oscilantă ceea ce înseamnă că a existat permanent surplus de nevoi temporare în raport cu sursele temporare. Acest lucru s-a datorat practic creşterii într-un ritm mai rapid a activelor ciclice decât a surselor ciclice.

Lichiditatea exprimă forţa întreprinderii de a-şi transforma rapid elementele de activ în disponibilităţi, vânzare de stocuri, determinarea clienţilor de a-şi plăti creanţele, încasarea veniturilor în avans.

Lichiditatea curentă evidenţiază măsura în care datoriile curente pot fi acoperite de activele curente. Acest indicator compară ansamblul lichidităţilor cu ansamblul datoriilor scadente sub un an.

Valoarea lichidităţii trebuie să fie cuprinsă între 1 şi 2. Pe întreaga perioadă indicatorul arată situaţia bună a firmei.

Lichiditatea imediată sau la vedere apreciază măsura în care creditele bancare pe termen scurt pot fi acoperite pe seama disponibilităţilor băneşti din casierie şi conturi bancare.

Valoarea de 0.5 reprezintă existenţa lichidităţilor în case neutilizate.

Indicatorii de lichiditate arată de fapt capacitatea activelor din cadrul entităţii de a se transforma în bani fără riscuri.

Lichiditatea imediată calculată la Societatea luată în studiu, se situează în limite optimiste pe întreaga perioadă, valoarea recomandată fiind în jur de 1.

Aceste aspecte se regăsesc în figura 13, tabelul 13.

Scanned with OKEN Scanner

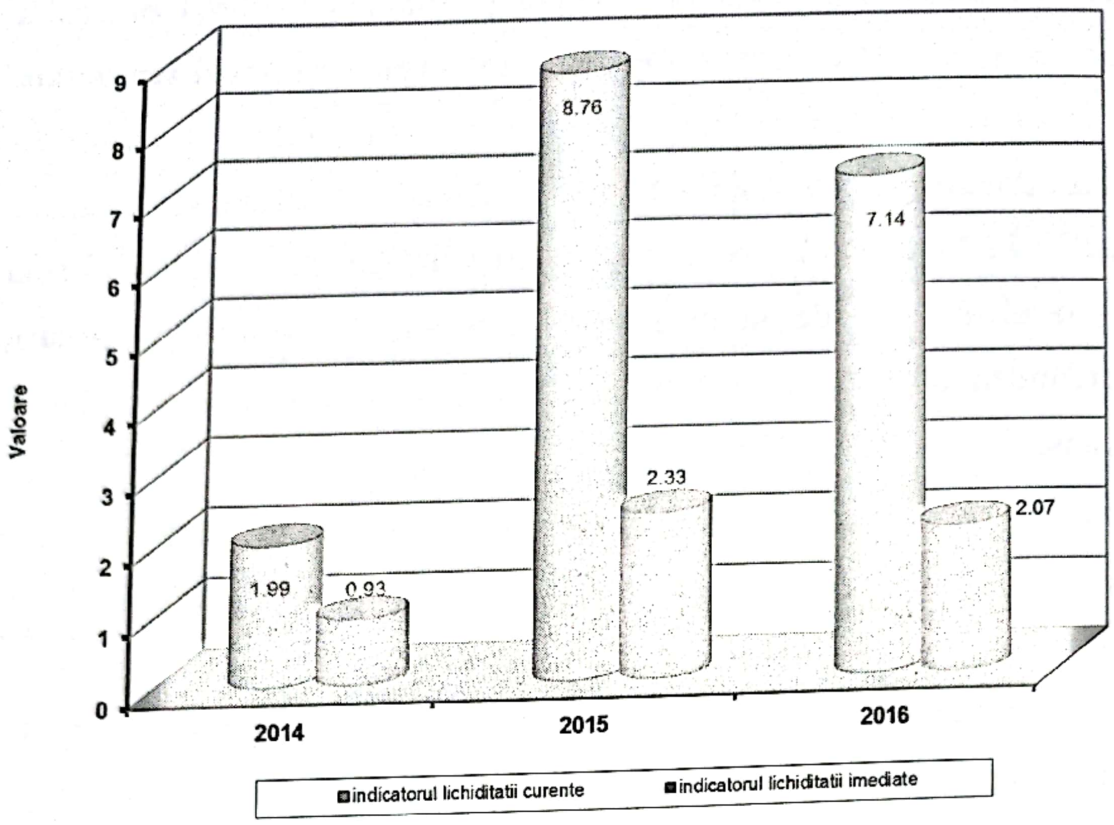


Figura 13 – Indicatori de lichiditate în perioada 2014 – 2016

Din categoria indicatorilor de risc, au fost calculaţi indicatorul gradului de îndatorare şi indicatorul privind acoperirea dobânzilor. Indicatorul gradul de îndatorare, indică ce procent din capitalurile proprii reprezintă creditele pe termen lung şi posibilitatea acoperirii acestora din rezerve şi capital social.

Valoarea recomandată trebuie să fie mai mică de 30%, societatea se află într-o situaţie favorabilă. Indicatorul privind acoperirea dobânzilor arată de câte ori firma poate achita cheltuielile pe seama dobânzilor valoarea este foarte bună la nivelul anului 2016 de 68,48%. Aceste aspecte sunt prezentate în figura 14, tabelul 14.

Scanned with OKEN Scanner

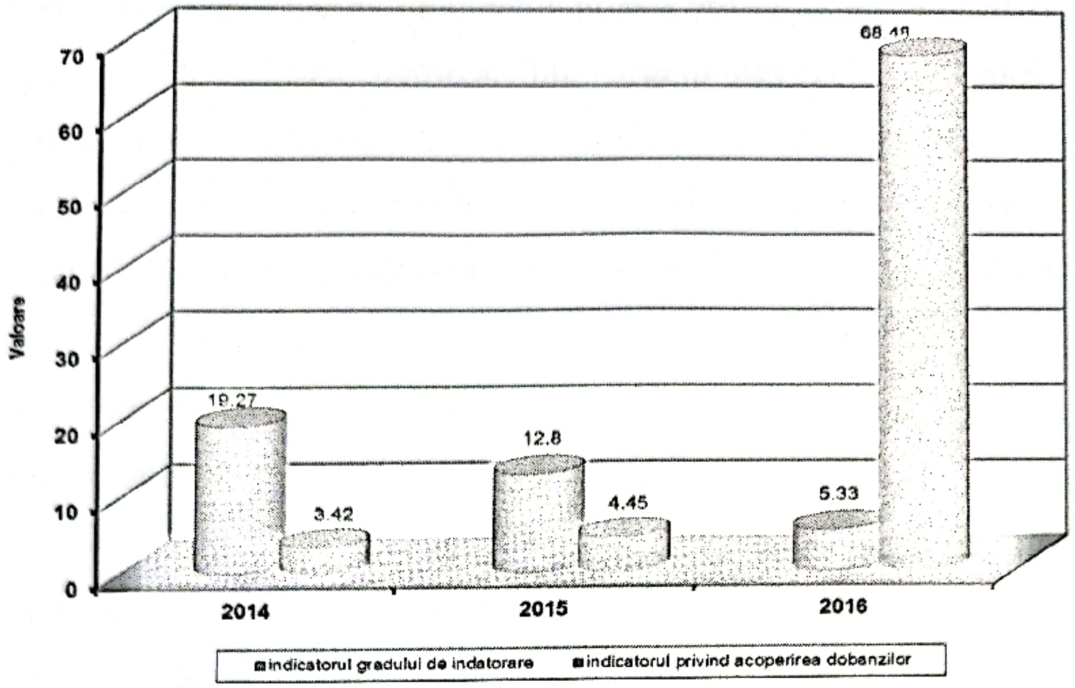


Figura 14 – Indicatori de risc în perioada 2014 – 2016

Din categoria indicatorilor de activitate au fost calculaţi următorii:

- Viteza de rotaţie a stocurilor
- Viteza de rotaţie a debitelor clienţi
- Viteza de rotaţie a activelor imobilizate
- Viteza de rotaţie a activelor totale.

Aceşti indicatori furnizează informaţii privind viteza de intrare/ieşire a fluxurilor de trezorerie şi capacitatea firmei de a controla atât capitalul circulant cât şi activităţile de bază.

Viteza de rotaţie a stocurilor arată de câte ori stocul a fost rulat într-un exerciţiu financiar.

Pe perioada analizată, acest indicator variază de la 11,25 zile în 2014 la 20,56 zile în 2016.

Scanned with OKEN Scanner

Indicatorul viteza de rotaţie a debitelor clienţi, arată dacă sunt probleme legate de controlul creditului acordat clienţilor. În perioada analizată, indicatorul se încadrează între 20 şi 22 zile. Viteza de rotaţie a creditelor furnizori, exprimă numărul de zile de creditare pe care societatea îl obţine de la furnizorii săi şi anume între 52 şi 49 de zile.

Indicatorul viteză de rotaţie a activelor imobilizate, arată numărul de rotaţii efectuate de activele imobilizate pentru realizarea cifrei de afaceri de 1,76 până la 2,59 ori.

Indicatorul viteză de rotaţie a activelor totale exprimă eficienţa managementului activelor totale prin studierea cifrei de afaceri, generate de activele entităţii.

Aceste aspecte sunt prezentate în figura 15, tabelul 15.

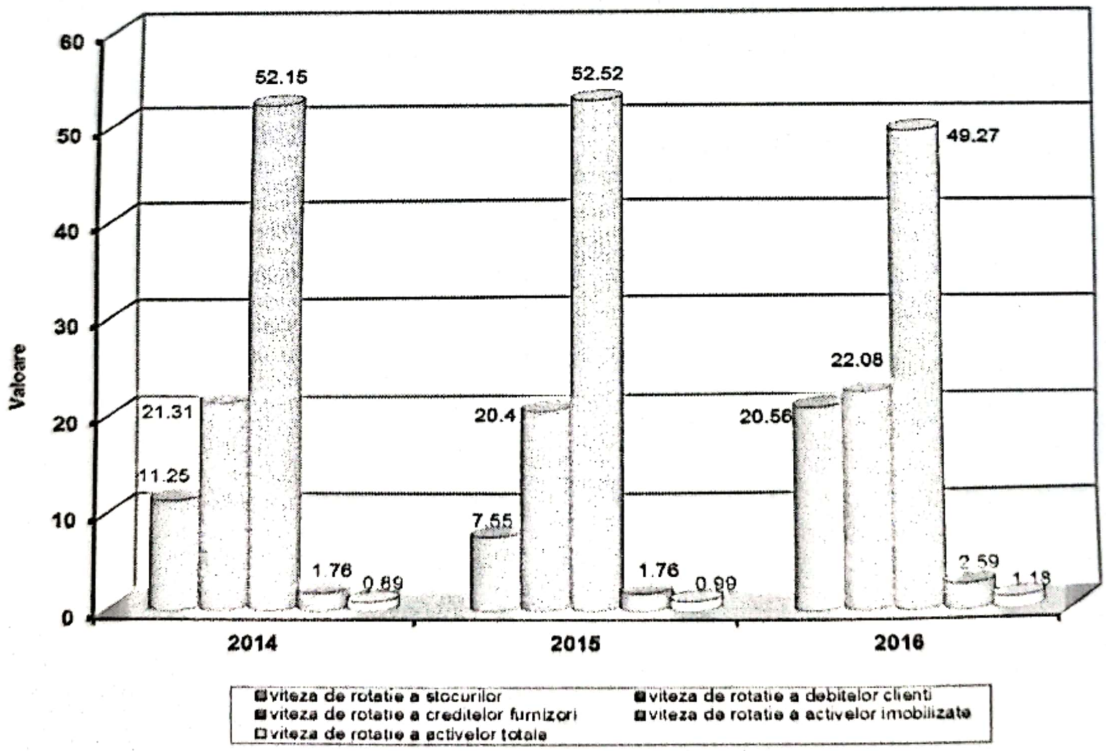


Figura 15 – Indicatori de activitate în perioada 2014 – 2016

Scanned with OKEN Scanner

Din categoria indicatorilor de profitabilitate ce exprimă eficienţa firmei în realizarea de profit din resurse disponibile, au fost calculaţi următorii:

- rentabilitatea capitalului angajat ce arată care este profitul pe care îl obţine firma din banii investiţi în afacere şi trebuie să fie în creştere continuă,
- rentabilitatea financiară reprezintă profitul net ce revine la 100 lei capital propriu.

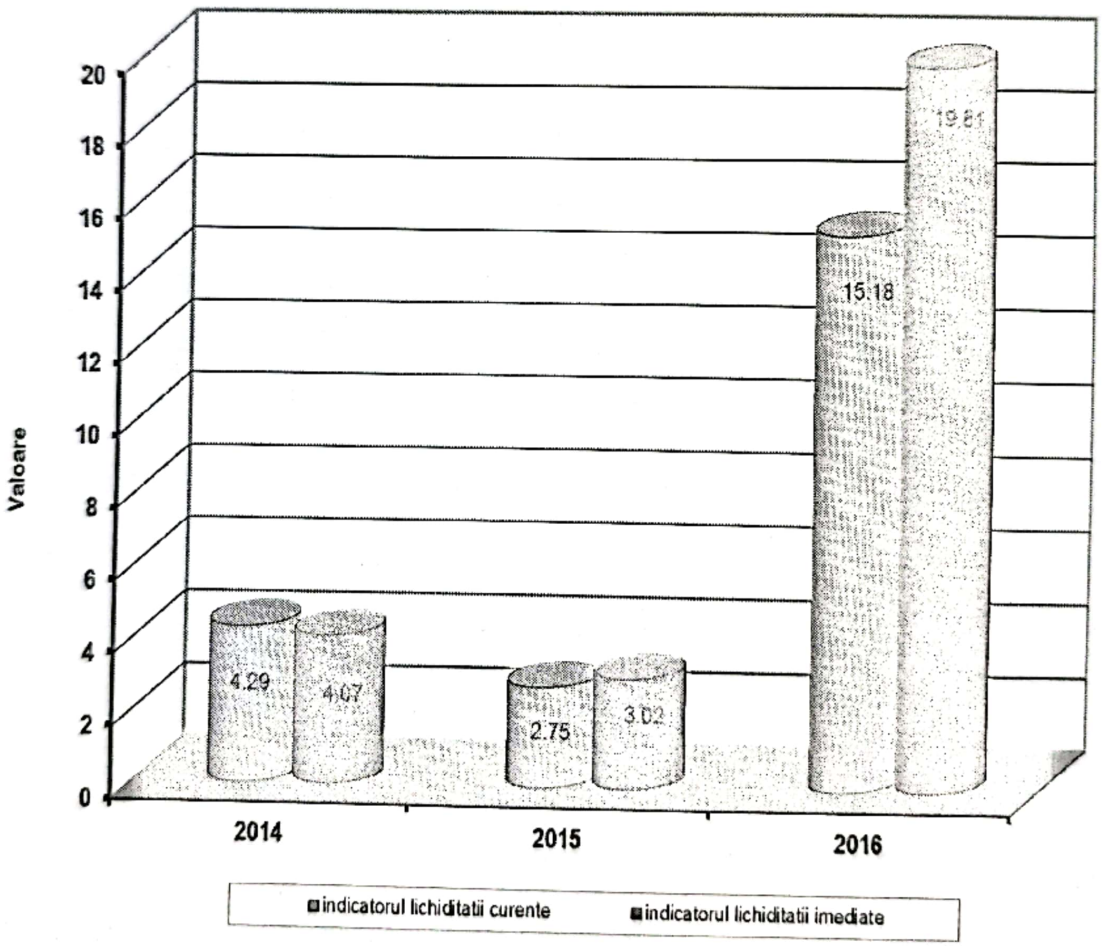


Figura 16 – Indicatorii de profitabilitate în perioada 2014 – 2016

Scanned with OKEN Scanner

Tabelul 13

Indicatori de lichiditate

Indicatori	2014		2015		2016	
	Suma	Valoare	Suma	Valoare	Suma	Valoare
Lichiditatea curentă	598639/300311	1,99	388984/44842	8,76	513585/71888	7,14
Lichiditatea imediata	279568/300311	0,93	104629/44842	2,33	148802/71888	2,07

Scanned with OKEN Scanner

Tabelul 14

Indicatori de risc

Indicatori	2014		2015		2016	
	Suma	Valoare	Suma	Valoare	Suma	Valoare
Gradul de îndatorare	76630/397696x100	19,27	52479/410097x100	12,8	27265/511431x100	5,33
Acoperirea dobânzilor	39286/11458	3,42	23267/5221	4,45	132034/1928	68,48

Scanned with OKEN Scanner

Tabelul 15

Indicatori de activitate

Indicatori	2014		2015		2016	
	Suma	Valoare	Suma	Valoare	Suma	Valoare
Viteza de rotaţie a stocurilor	7663/681	11,25	6453/854	7,55	8224/400	20,56
Viteza de rotaţie a debitelor clienţi	63557/1088308x365	21,31	49480/884688x365	20,4	67367/1112881x365	22,08
Viteza de rotaţie a creditelor furnizori	86948/608416x365	52,15	63382/440507x365	52,52	76221/564580x365	49,27
Viteza de rotaţie a activelor imobilizate	1088308/617091	1,76	884688/502027	1,76	1112881/428327	2,59
Viteza de rotaţie a activelor totale	1088308/1215730	0,89	884688/891011	0,99	1112881/941912	1,18

Scanned with OKEN Scanner

Tabelul 16

Indicatori de profitabilitate

Indicatori	2014		2015		2016	
	Suma	Valoare	Suma	Valoare	Suma	Valoare
Rentabilitatea capitalului angajat	39286/915419 x 100	4,29	23267/846169 x 100	2,75	132034/870024 x 100	15,18
Rentabilitatea financiară	16175/397696x100	4,07	12400/410097x100	3,02	101334/511431x100	19,81

Scanned with OKEN Scanner

MODELUL NR. 2

Analiza performanţei la SA Beta

Analiza elementelor de activ la SA Beta se bazează pe folosirea datelor extrase din bilanţurile contabile şi pe calculul ratelor de structură ale bilanţului şi anume (tabelul 1):

Tabelul 1

Activul patrimonial la SA Beta

Specificaţie	Perioada de analiză			Dinamica	
	2009 - lei -	2010 - lei -	2011 - lei -	2010/ 2009 %	2011/ 2009 %
Imobilizări corporale	10195	250459	676787	2456,68	6638,42
Active imobilizate total	**10195**	**250459**	**676787**	2456,68	6638,42
Stocuri	4127	60541	15550	1466,95	376,78
Creanţe	67957	74553	82329	109,70	121,14
Clienţi şi conturi asimilate	67957	74553	82329	109,70	121,14
Disponibilităţi şi plasamente	111532	27612	178499	24,75	160,04
Conturi la bănci în lei	109342	26615	151325	24,34	138,39
Casa în lei	2190	995	27174	45,43	1240,82
Active circulante - total	**183616**	**162706**	**276378**	88,61	150,52
Conturi de regularizare şi asimilate - total	1416	1416	1416	100	100
Total activ	**195227**	**414581**	**954581**	212,35	488,9

Scanned with OKEN Scanner

În perioada analizată, activul patrimonial a înregistrat o creştere puternică, de aproape 200 % în anul 2010 faţă de 2009, acest lucru s-a realizat prin faptul că societatea agricolă a achiziţionat imobilizări corporale, valoarea acestora crescând cu peste 200 % în găsirea de clienţi solvabili. De asemenea în 2011 faţă de 2009 activul patrimonial a înregistrat o creştere şi mai puternică de peste 400 %, această creştere datorându-se tot prin achiziţionarea de imobilizări corporale, valoarea lor crescând de patru ori faţă de anul 2009.

În ceea ce priveşte structura activului patrimonial, analiza efectuată a evidenţiat ponderea activelor imobilizate în totalul activului de 5,22 % în 2009, 60,41 % în 2010, şi de 70,89 % în 2011. O astfel de proporţie a activelor fixe în structura activului total poate fi apreciată ca fiind necorespunzătoare dacă se are în vedere ponderea mică care-i revine activelor circulante în totalul activului patrimonial.

Creanţele deţin o pondere scăzută astfel, în 2009 acestea deţin 3,44 %, în 2010 de 17,98 %, şi în 2011 de 8,62 % din total activ, datorită preocupării societăţii agricole în realizarea de lichidităţi cu scopul realizării procesului economic.

Disponibilităţile băneşti, ponderea lor a evoluat în funcţie de dinamică ponderii stocurilor şi a creanţelor.

Ponderea mare a imobilizărilor corporale a făcut ca societatea agricolă să opereze mai greu o conversie a activelor în disponibilităţi pe parcursul perioadei analizată.

Scanned with OKEN Scanner

ANALIZA STRUCTURII ACTIVULUI

Structura activului caracterizează compoziţia patrimoniului economic al întreprinderii, în concordanţă cu caracterul mai mult sau mai puţin "capitalistic" al acesteia precum şi vulnerabilitatea sa la evoluţiile inflaţioniste, evidenţiind gradul de stabilitate a finanţării şi autonomia financiară pe care le asigură întreprinderii, combinaţia de resurse având maturităţi şi origini diverse (capitaluri proprii, datorii pe termen lung, mediu, sau scurt).

Ratele de structură ale activului sunt influenţate de caracteristicile tehnice, economice şi juridice ale activităţii, fiind exprimate astfel:

ANALIZA STRUCTURII ACTIVELOR PERMANENTE
RATA ACTIVELOR IMOBILIZATE

Rata activelor imobilizate (Rai) reflectă indirect, intensitatea capitalistică (prin ponderea imobilizărilor corporale) şi exprimă gradul de investire a capitalului în cadrul firmei.

Rata activelor imobilizate este prezentată în tabelul 2.

Scanned with OKEN Scanner

Tabelul 2

Gradul de imobilizare a activului total la SA Beta

Nr. crt.	Specificaţie	U.M.	Perioada de analiză			Simbol
			2009	2010	2011	
1	Active imobilizate	Lei	10195	250459	676787	Ai
2	Activ total	Lei	195227	414581	954581	At
3	Rata activelor imobilizate	%	5,22	60,41	70,89	Rai = Ai / At
4	Valoarea maxim acceptabilă	%	60	60	60	Max
5	Indicele de creştere a activelor imobilizate	-	-	24,56	66,38	$IcAin = Ai_n / Ai_0$
6	Indicele de creştere a activelor totale	-	-	2,12	4,88	$IcAt = At_n / At_0$

Valoarea ei în ultimii doi ani poate fi considerată anormală, aceasta se prezintă peste nivelul maxim admis, crescând cu 65,67 % faţă de 2009 ca efect al modificării într-o proporţie mai mare a valorii imobilizărilor fixe în raport cu valoarea activului total.

Datorită eterogenităţii structurii imobilizărilor, precum şi reacţia diferită a componentelor acestora „la acţiunea factorilor tehnici, juridici, economici, se justifică utilizarea în teoria şi practica economică a unor rate complementare", după cum urmează:

Scanned with OKEN Scanner

RATA IMOBILIZĂRILOR CORPORALE

Rata imobilizărilor corporale (Ric) arată ponderea valorii activelor corporale în total imobilizări şi măsoară capacitatea întreprinderilor de a rezista în cazul unei crize, de a se adapta la schimbarea bruscă a tehnicii sau a cerinţelor pieţei.

Rata imobilizărilor corporale în total activ este prezentată în tabelul 3:

Tabelul 3

Rata imobilizărilor corporale la SA Beta

Nr. crt.	Specificaţie	U.M.	Perioada de analiză			Simbol
			2009	2010	2011	
1	Imobilizări nete corporale	Lei	10195	250459	676787	Ic
2	Active imobilizate nete	Lei	10195	250459	676787	Ain
3	Rata imobilizărilor corporale	%	100	100	100	Ric = Ic / Ain
4	Valoarea minim acceptabilă	%	85	85	85	Min
5	Indicele de creştere a imobilizărilor corporale	-	-	24,56	66,38	IcIc = Ic_n / Ic_0
6	Indicele de creştere a activelor imobilizate nete	-	-	24,56	66,38	IcAin = Ain_n / Ai_0

Valoarea ratei pe toată perioada analizată este de 100 %, ea situându-se peste valoarea minimă acceptată (85%). Rata imobilizărilor corporale are un trend constant, situaţie considerată favorabilă. Societatea agricolă nu prezintă imobilizări financiare şi ca atare nu a mai fost calculat rata imobilizărilor financiare.

Scanned with OKEN Scanner

ANALIZA STRUCTURII ACTIVELOR CURENTE

RATA ACTIVELOR CIRCULANTE

Rata activelor circulante (Rac) reprezintă ponderea activelor circulante în totalul patrimoniului.

Rata activului circulant este un indicator a cărui valoare depinde de sectorul de activitate, durata ciclului de circulaţie a mărfurilor, perioada de încasare a creanţelor şi existenţa disponibilităţilor băneşti ,tabelul 4.

Valoarea indicatorului pe perioada de analiză se situează peste nivelul minim admis doar în 2009, având o evoluţie descrescătoare pe perioada analizată. Acesta fapt se datorează modificării activelor circulante într-o proporţie mai mică decât cea a activului total. Structura activului circulant este analizat prin utilizarea unor rate complementare după cum urmează:

RATA STOCURILOR

Rata stocurilor (Rst) reflectă ponderea activelor circulante cel mai puţin lichide în total active circulante. Această rată ia valori diferite fiind influenţată de sectorul de activitate, durata ciclului de exploatare, factori conjuncturali şi condiţiile pieţei (tabelul 5).

Scanned with OKEN Scanner

Tabelul 4

Rata activelor circulante la SA Beta

Nr. crt.	Specificaţie	U.M.	Perioada de analiză			Simbol
			2009	2010	2011	
1	Active circulante	Lei	183616	162706	276378	Ac
2	Activ total	Lei	195227	414581	954581	At
3	Rata activelor circulante	%	94,05	39,24	28,95	Rac = Ac / At
4	Valoarea minim acceptată	%	40	40	40	Min
5	Indicele de creştere a activului circulant	-	-	0,88	1,5	$IcAc = Ac_n / Ac_0$
6	Indicele de creştere a activului total	-	-	2,12	4,88	$IcAt = At_n / At_0$

Scanned with OKEN Scanner

Tabelul 5

Rata stocurilor la SA Beta

Nr. crt.	Specificaţie	U.M.	Perioada de analiză			Simbol
			2009	2010	2011	
1	Stocuri	Lei	4127	60541	15550	St
2	Active circulante	Lei	183616	162706	276378	Ac
3	Rata stocurilor	%	2,24	37,20	5,62	Rst = St / Ac
4	Valoarea maxim admisibilă	%	50	50	50	Max
5	Indicele de creştere a stocurilor	-	-	14,66	3,76	$IcSt = St_n / St_0$
6	Indicele de creştere a activului circulant	-	-	0,88	1,5	$IcAc = Ac_n / Ac_0$

Scanned with OKEN Scanner

Rata stocurilor prezintă pe întreaga perioadă de analiză o evoluţie oscilantă, însă se situează sub nivelul maxim admis. Acest lucru înseamnă o scădere a ponderii stocurilor ca urmare a modificării valorii lor într-o proporţie mai mică decât cea a activelor circulante.

RATA CREANŢELOR

Rata creanţelor (Rcr) reflectă politica de credit comercial, „exprimând portofoliul de creanţe din patrimoniul unităţii şi mărimea termenului de decontare acordat clienţilor", precum şi modul de administrare a resurselor financiare ale întreprinderii.

Rata creanţelor (Rcr) arată ponderea creanţelor pe care le are firma în total active circulante. Această rată este influenţată în primul rând de obiectul de activitate (tabelul 6).

Indicatorul înregistrează o tendinţă oscilantă pe perioada analizată. Acest lucru înseamnă că ponderea creanţelor creşte ca urmare a modificării valorii lor într-o proporţie mai mică decât cea a activelor circulante.

RATA DISPONIBILITĂŢILOR

Rata disponibilităţilor (Rdb) caracterizează gradul de lichiditate a activului, valoarea sa informaţională, devenind importantă pentru analiză în dinamică a trezoreriei şi situaţia financiară pe parcursul mai multor exerciţii financiare.

Rata disponibilităţilor este calculată în tabelul 7.

Scanned with OKEN Scanner

Tabelul 6

Rata creanţelor la SA Beta

Nr. crt.	Specificaţie	U.M.	Perioada de analiză			Simbol
			2009	2010	2011	
1	Creanţe	Lei	67957	74553	82329	Cr
2	Active circulante	Lei	183616	162706	276378	Ac
3	Rata creanţelor	%	37,01	45,82	29,78	Rcr = Cr / Ac
4	Indicele de creştere a creanţelor	-	-	1,09	1,21	$IcCr = Cr_n / Cr_0$
5	Indicele de creştere a activelor circulante	-	-	0,88	1,5	$IcAc = Ac_n / Ac_0$

Scanned with OKEN Scanner

Tabelul 7

Rata disponibilităţilor la SA Beta

Nr. crt.	Specificaţie	U.M.	Perioada de analiză			Simbol
			2009	2010	2011	
1	Disponibilităţi	Lei	111532	27612	178499	Dbp
2	Active circulante	Lei	183616	162706	276378	Ac
3	Rata disponibilităţilor	%	60,74	16,97	64,58	Rdb = Dbp / Ac
4	Valoarea minim acceptată	-	5	5	5	Min
5	Valoarea maxim admisibilă	-	70	70	70	Max

Scanned with OKEN Scanner

Ponderea lichidităţilor se reduce în al doilea an, ajungând să deţină 16,97 % din totalul activelor circulante, în primul şi în ultimul an de analiză ponderea lichidităţilor se menţine până la valoarea maxim admisă de 70 %. Situaţia este favorabilă în termeni de echilibru financiar.

Tabelul 8

Structura disponibilităţilor la SA Beta

Nr. crt.	Specificaţie	U.M.	Perioada de analiză			Simbol
			2009	2010	2011	
1	Disponibilităţi	Lei	111532	27612	178499	Dbp
2	- din casă şi conturi bancare	Lei	111532	27612	177503	ccb
3	- alte valori lichide	Lei	-	-	996	avl
4	Rata disponibilităţilor lichide	%	100	100	99,44	Rdl = ccb/ Dbp
5	Rata altor valori lichide	-	-	-	0,56	Ralv = avl/ Dbp

Conform datelor din tabelul 8 din totalul disponibilităţilor în anul 2009 şi în 2010 acestea au fost din conturi bancare şi casierie iar în 2011 o proporţie de doar 0,56 % din alte valori lichide iar restul de 99,44 % din conturi la bănci şi din casă.

ANALIZA STRUCTURII PASIVULUI

DINAMICA PASIVULUI CONTABIL LA SA BETA

În ceea ce priveşte analiza elementelor de pasiv, se poate observa conform tabelului 9, creşterea capitalului propriu în 2010 faţă de 2009 cu 30,59 %, iar în 2011 cu 105,91 % faţă de 2009. Datoriile

Scanned with OKEN Scanner

totale au avut un trend ascendent, acestea crescând cu 264,53 % în 2010 faţă de 2009 şi cu 915,75 % în 2011 faţă de 2009, pe seama realizării de către societatea agricolă de împrumuturi bancare (în 2011) iar în 2010 datorită valorilor mari înregistrate la furnizori.

Tabelul 9

Pasivul SA Beta

Specificaţie	Perioada de analiză			Dinamica	
	2009 - lei -	2010 - lei -	2011 - lei -	2010/2009 %	2011/2009 %
Capital social	1174	1174	1174	100	100
Rezerve	125819	164672	208321	130,88	165,57
Rezultatul exerciţiului, profit	32751	38853	95646	118,63	292,03
Repartizarea profitului	32751	38853	43649	118,63	133,27
Capitaluri proprii - total	**126993**	**165847**	**261493**	130,59	205,91
Împrumuturi şi datorii asimilate	410	410	394805	100	96293,9
Furnizori şi conturi asimilate	15838	24318	25657	153,54	161,99
Clienţi - creditori	42009	102303	102303	243,52	243,52
Alte datorii	9977	122113	170323	1223,95	1707,15
Datorii - total	**68234**	**248734**	**693088**	364,53	1015,75
Total pasiv	**195227**	**414581**	**954581**	212,35	488,95

Scanned with OKEN Scanner

În ceea ce priveşte structura pasivului, se poate observa că datoriile totale deţin o pondere de 34,95 % în 2009, de 59,99 % în 2010 şi de 72,6 % în 2011.

Ponderea principală în capitalul propriu este deţinută de alte fonduri, iar capitalul social are o pondere foarte scăzută (în medie 0,33 % pentru toţi cei trei ani de analiză).

ANALIZA STRUCTURII PASIVULUI

Ratele de structură ale pasivului evidenţiază modul de structurare a surselor de finanţare în funcţie de proveniența și gradul de exigibilitate al acestora. Prin nivelul acestor rate se poate identifica existenţa sau inexistenţa unei structuri financiare adecvate, rezultat al politicii promovate de managementul unităţii.

Ratele de structură ale pasivului permit aprecierea politicii financiare a întreprinderii, prin punerea în evidenţă a unor aspecte privind stabilitatea şi autonomia financiară a acesteia.

ANALIZA STABILITĂŢII FINANCIARE

Rata stabilităţii financiare (Rsf) reflectă măsura în care firma dispune de resurse financiare cu caracter permanent faţă de total resurse.

Scanned with OKEN Scanner

Ponderea capitalului permanent în resursele financiare reflectă caracterul permanent al finanţării activităţii, conferind un grad ridicat de siguranţă prin stabilitate în finanţare.

Calculul stabilităţii financiare este prezentat în tabelul 10.

Pe întreaga perioadă de analiză societatea agricolă dispune de un grad de autonomie relativ bun, situat peste valoarea minim acceptabilă.

Totuşi indicatorul a înregistrat o evoluţie oscilantă, datorită creşterii mai lente ca ritm a resurselor permanente faţă de cele curente.

Reducerea ponderii indicatorului în anul 2010 cu 25,15 % faţă de anul 2009 reflectă o creştere a ponderii resurselor cu caracter ciclic în finanţarea firmei.

În ultimul an de analiză societatea agricolă îşi finanţează peste 68 % din activitate din capitalurile permanente, înregistrând o creştere de 28,65 % faţă de anul anterior.

Scanned with OKEN Scanner

Tabelul 10

Stabilitatea financiară la SA Beta

Nr. crt.	Specificaţie	U.M.	Perioada de analiză			Simbol
			2009	2010	2011	
1	Capital permanent	Lei	127403	166257	656298	Cpm = Cp + Dtml
2	Indicele de creştere a capitalului permanent	-	-	1,3	5,15	IcCpm = Cpm_n / Cpm_0
3	Pasiv total	-	195227	414581	954581	Pt = Cpm + Dts
4	Indicele de creştere a pasivului	Lei	-	2,12	4,88	IcPt = Pt_n / Pt_0
5	Rata stabilităţii financiare	%	65,25	40,10	68,75	Rsf = Cpm / Pt
6	Valoarea minim acceptată	%	50	50	50	Min

Scanned with OKEN Scanner

ANALIZA GRADULUI DE FINANŢARE CURENTĂ

Rata resurselor curente (Gfc), adică gradul de finanţare curent, reflectă măsura în care resursele curente participă la formarea resurselor totale şi la activităţi (tabelul 11) :

Tabelul 11

Gradul de finanţare curent la SA Beta

Nr. crt.	Specificaţie	U.M.	Perioada de analiză			Simbol
			2009	2010	2011	
1	Datorii pe termen scurt	Lei	9977	122113	170323	Dts
2	Pasiv total	Lei	195227	414581	954581	Pt = Cpm + Dts
3	Gradul de finanţare curent	%	5,11	29,45	17,84	Gfc = Dts / Pt
4	Valoarea maxim acceptată	%	50	50	50	Max

Pe întreaga perioadă analizată gradul de finanţare a activităţii din resurse curente a fost destul de oscilant (fără să depăşească însă nivelul maxim admis), dar a înregistrat o reducere la nivelul primului şi ultimului an de analiză, datorată în general scăderii mai rapide ca ritm a resurselor curente faţă de cele permanente. Principalul motiv al acestei scăderi în anul 2009 şi în 2011 îl constituie reducerea creditelor bancare pe termen scurt, societatea agricolă îşi finanţează activitatea în proporţie de 5 % în 2009 surse ciclice, în 2010 de aproximativ 30 % şi în 2011 cu 18 %.

Scanned with OKEN Scanner

ANALIZA AUTONOMIEI FINANCIARE

Autonomia financiară pune în evidenţă măsura în care sursele de finanţare aparţin proprietarului. Cu cât sursele proprii deţin o pondere mai mare în totalul surselor de finanţare cu atât autonomia financiară a întreprinderii este mai ridicată.

Rata autonomiei financiare globale (Rafg) arată cât din patrimoniul firmei este finanţat pe baza resurselor proprii (tabelul 12).

Tabelul 12

Autonomia financiară la SA Beta

Nr. crt.	Specificaţie	U.M.	Perioada de analiză			Simbol
			2009	2010	2011	
1	Capital propriu	Lei	126993	165847	261493	Cp
2	Indicele de creştere a capitalului propriu	-	-	1,3	2,05	$IcCp = Cp_n / Cp_0$
3	Pasiv total	Lei	195227	414581	954581	Pt = Cp + Dtml+Dts
4	Indicele de creştere a pasivului	-	-	2,12	4,88	$IcPt = Pt_n / Pt_0$
5	Autonomia financiară globală	%	65	40	27	Rafg = Cp / Pt
6	Valoarea minim acceptabilă	%	50	50	50	Min

În ultimul an societatea agricolă îşi finanţează activităţile în proporţie de 27 % din resurse proprii, acestea au scăzut cu 13 % faţă de 2010 şi cu 38 % faţă de 2009. Această scădere a autonomiei financiare globale are loc ca urmare a modificării capitalului propriu într-un ritm mai mic decât totalul resurselor (adică al creşterii

Scanned with OKEN Scanner

rezultatului net al exerciţiului într-un ritm mai mic faţă de celelalte elemente de capitaluri proprii), fiind necesară analiza oportunităţii acestora.

Ponderea capitalului propriu, respectiv a obligaţiilor în totalul pasivului diferă de la un caz la altul, în funcţie de politica financiară a întreprinderii, respectiv, de condiţiile în care îşi desfăşoară activitatea întreprinderile. Cu toate acestea specialiştii recomandă ca satisfăcătoare pentru echilibrul financiar existenţa unui capital propriu egal sau mai mare de o treime din pasivul firmei.

Societatea agricolă dispune de o autonomie financiară bună pe întreaga perioadă analizată.

Finanţarea datoriilor din capitaluri proprii a societăţii agricole este prezentată în calculele efectuate în tabelul 13:

Tabelul 13

Indicele autonomiei financiare globale la SA Beta

Nr. crt.	Specificaţie	U.M.	Perioada de analiză			Simbol
			2009	2010	2011	
1	Capital propriu	Lei	126993	165847	261493	Cp
2	Indicele de creştere a capitalului propriu	-	-	1,3	2,05	$IcCp = Cp_n / Cp_0$
3	Datorii totale	Lei	68234	248734	693088	Dt = Dtml + Dts
4	Indicele de creştere a datoriilor	-	-	3,64	10,15	$IcDt = Dt_n / Dt_0$
5	Indicele autonomiei globale	%	186,11	66,67	37,72	Iafg = Cp / Dt
6	Valoarea minim acceptabilă	%	50	50	50	Min

Scanned with OKEN Scanner

În primul an societatea agricolă este capabilă să-şi acopere mai mult decât integral datoriile totale pe seama capitalurilor proprii.

Capitalurile proprii au fost cu 86,11 % mai mari decât cele împrumutate şi atrase, această situaţie nu se menţine şi în următorii ani astfel în 2010 şi în 2011 societatea agricolă nu poate să-şi acopere datoriile din capitaluri proprii prezentând o diminuare a capitalului cu 33,33% în 2010 şi cu 62,28 % în 2011, fapt datorat:

→ scăderii capitalurilor proprii, ceea ce confirmă nerentabilitatea activităţii,

→ creşterea datoriilor totale într-un ritm mai accentuat datorită creşterii datoriilor pe termen scurt.

Societatea agricolă nu dispune de o autonomie financiară globală foarte bună pe întreaga perioadă analizată, excepţie făcând anul de bază al analizei, deoarece prezintă o tendinţă de creştere datorată lipsei resurselor împrumutate şi atrase.

Calculul autonomiei financiare la termen este prezentat în tabelul 14.

Scanned with OKEN Scanner

Tabelul 14

Autonomia financiară la termen la SA Beta

Nr. crt.	Specificaţie	U.M.	Perioada de analiză			Simbol
			2009	2010	2011	
1	Capital propriu	Lei	126993	165847	261493	Cp
2	Indicele de creştere a capitalului propriu	-	-	1,3	2,05	$IcCp = Cp_n / Cp_0$
3	Capital permanent	Lei	127403	166257	656298	Cpm = Cp + Dtml
4	Indicele de creştere a capitalului permanent	-	-	1,3	2,05	$IcCpm=Cpm_n /Cpm_0$
5	Autonomia financiară la termen	%	99,67	99,75	39,84	Raft = Cp / Cpm
6	Valoarea minim acceptabilă	%	50	50	50	Min

Specialiştii în domeniu apreciază că, pentru asigurarea autonomiei financiare, capitalul propriu trebuie să reprezinte cel puţin jumătate din cel permanent.

La societatea agricolă, în primii doi ani ai analizei, rata autonomiei este foarte mare, apropiată de 100 %, iar în ultimul an de analiză nu este asigurată autonomia financiară la termen fiind mai mică de 50 %.

Autonomia financiară este primordială pentru o întreprindere deoarece îi dă posibilitatea de a decide în toată libertatea şi totodată de a găsi şi contracta noi împrumuturi.

Scanned with OKEN Scanner

ANALIZA ÎNDATORĂRII

Ratele de îndatorare exprimă în mărimi relative nivelul datoriilor pe care le are firma în raport, fie cu totalul surselor de finanţare, fie doar cu resursele proprii.

Rata îndatorării globale (Rîg) a comparat ansamblul datoriilor pe care le are firma faţă de creditorii săi (tabelul 15), indiferent dacă sunt de natură financiară sau nu, cu totalul surselor de finanţare.

Tabelul 15

Îndatorarea globală la SA Beta

Nr. crt.	Specificaţie	U.M.	Perioada de analiză			Simbol
			2009	2010	2011	
1	Datorii totale	Lei	68234	248734	654581	Dt = Dtml + Dts
2	Indicele de creştere a datoriilor totale	-	-	3,64	9,59	$IcDt = Dt_n / Dt_0$
3	Pasiv total	Lei	195227	414581	954581	Pt = Cp + Dtml + Dts
4	Indicele de creştere a pasivului	-	-	2,12	4,88	$IcPt = Pt_n / Pt_0$
5	Rata îndatorării globale	%	34,95	59,99	72,6	Rig = Dt / Pt
6	Valoarea maxim admisibilă	%	66	66	66	Max

Scanned with OKEN Scanner

Din acest punct de vedere societatea agricolă analizată se afla într-o situaţie favorabilă, doar în primii ani de analiză şi anume în 2009 şi în 2010 când valoarea indicatorului se află sub nivelul maxim admis iar în ultimul an de analiză peste valoarea maxim admisă a indicatorului, înregistrând creşteri de la an la an. Această creştere are loc pe seama modificării datoriilor totale într-un ritm mai rapid decât modificarea pasivului, adică pe seama creşterii creditelor de trezorerie.

Indicele îndatorării globale este prezentat în tabelul 16:

Tabelul 16

Indicele îndatorării globale la SA Beta

Nr. crt.	Specificaţie	U.M.	Perioada de analiză			Simbol
			2009	2010	2011	
1	Datorii totale	Lei	68234	248734	693088	Dt = Dtml + Dts
2	Indicele de creştere a datoriilor totale	-	-	3,64	9,59	$IcDt = Dt_n / Dt_0$
3	Capital propriu	Lei	126993	165847	261493	Cp
4	Indicele de creştere a capitalului propriu	-	-	1,3	2,05	$IcCp = Cp_n / Cp_0$
5	Indicele îndatorării globale	%	53,73	149,97	265,05	Iig = Dt / Cp
6	Valoarea maxim admisibilă	%	200	200	200	Max

Scanned with OKEN Scanner

Din acest punct de vedere societatea agricolă analizată se afla în siguranţă, doar în primii ani de analiză aflându-se sub valoarea maxim admisă a indicatorului iar în ultimul an de analiză manifestând o creştere datorită scăderii mai rapide a capitalurilor proprii faţă de datoriile totale.

Creşterea acestui indicator la nivelul celor trei ani de analiză se datorează în principal:

→ creşterii datoriilor totale,

→ creşterii capitalurilor proprii dar într-un ritm inferior faţă de alte resurse.

În concluzie am prezentat în tabelul 17 ratele de structură ale activului şi pasivului patrimonial în perioada 2009 - 2011 (%):

Tabelul 17

Ratele de structură ale activului şi pasivului patrimonial în perioada 2009 – 2011

Nr. crt.	Indicatori	Perioada de analiză		
		2009 %	2010 %	2011 %
1	Rata activelor imobilizate	5,22	60,41	70,89
2	Rata imobilizărilor corporale	100	100	100
3	Rata activelor circulante	94,05	39,24	28,95
4	Rata stocurilor	2,24	37,2	5,62
5	Rata creanţelor	37,01	45,82	29,95
6	Rata disponibilităţilor	60,74	16,97	64,58
7	Rata stabilităţii financiare	65	40	27
8	Rata autonomiei financiare	65,25	40,10	68,75
9	Rata datoriilor totale	34,95	59,99	72,6

Scanned with OKEN Scanner

Rezultatul analizei pe verticală ale bilanţurilor contabile, concretizate în ratele de structură pot pune în evidenţă caracteristicile financiare ale societăţii agricole, cum ar fi: capacitatea activelor de a se transforma în lichidităţi, autonomia şi interdependenţa financiară, calitatea echilibrului financiar pe termen scurt.

Societatea agricolă analizată aparţine sferei productive, respectiv unui sector care necesită o dotare tehnică semnificativă, fapt reflectat în ponderea crescătoare a activelor imobilizate, în toţi cei trei ani luaţi în calcul în analiză.

Ponderea scăzută a activelor imobilizate în total active, în anul de bază al analizei, s-a datorat în principal de dotarea cu utilaje neperformante şi de slabă dotare tehnică. Pentru ceilalţi doi ani ai analizei ponderea activelor imobilizate în total active este foarte mare pentru că societatea agricolă este mai preocupată de achiziţionarea de utilaje performante pentru o mai bună productivitate.

Rata imobilizărilor corporale este de 100 % pentru toţi cei trei ani ai analizei ceea ce demonstrează faptul că societatea este una de producţie.

Activele circulante deţin o pondere de 94,05 % în anul 2009, pondere care scade în 2010 şi în 2011 astfel pentru anul 2010 ponderea activelor circulante în total activ este de 39,24 % iar în 2011 ponderea este de 28,95 %.

Această scădere radicală a activelor circulante s-a datorat, în principal, pe seama micșorării volumului de activitate, precum și pentru acordarea de plăţi mai permisibile pentru clienţi.

Scanned with OKEN Scanner

Din punct de vedere a ratelor de structură ale pasivului, societatea agricolă analizată prezintă o stabilitate financiară în scădere, fapt datorat de creşterea pasivului total prin acumularea de noi datorii pe termen mediu şi lung.

De asemenea, societatea agricolă dispune de o autonomie financiară, ponderea capitalului propriu în capitalul permanent fiind de 65,25 % în 2009, în anul următor scăzând la 40,1 %, iar în 2011 prezintă iar o creştere până la 68,75 %.

Rata datoriilor totale a crescut simţitor de la un an la altul, pe seama atât a obligaţiilor pe termen scurt cât şi a obligaţiilor pe termen lung.

În concluzie putem spune că societatea agricolă dispune de o stabilitate financiară în scădere şi de o autonomie financiară oscilantă.

ANALIZA FONDULUI DE RULMENT

"Fondul de rulment exprimă excedentul capitalurilor permanente (capitaluri proprii + datorii pe termen mediu şi lung) asupra activului imobilizat. Altfel spus, el reprezintă acea parte din capitalurile permanente ce este afectată finanţării ciclului de exploatare."

Fondul de rulment reprezintă un concept, un indicator autonom al echilibrului financiar, creat sub influenţa profesiei bancare.

Scanned with OKEN Scanner

El constituie premisa menţinerii solvabilităţii întreprinderii respectiv a unei interdependenţe financiare a acesteia faţă de creanţieri.

Fondul de rulment are o valoare informativă deosebită conferită de poziţia strategică a acestuia de a realiza legături între cele două părţi ale bilanţului.

Fondul de rulment nu este suficient pentru a fundamenta o decizie de finanţare, ci el trebuie pus în corelaţie cu necesarul de fond de rulment care evidenţiază echilibrul financiar pe termen scurt dintre alocările ciclice în stocuri, creanţe şi surse temporare rezultate din decalajele de plăţi către terţi.

Analizând resursele pe termen scurt cu activele investite pe termen scurt, în afara trezoreriei, se obţine dimensionarea valorică a necesarului de fond de rulment.

Astfel, necesarul de fond de rulment „reprezintă diferenţa dintre necesităţile de finanţare a ciclului de exploatare şi datoriile de exploatare."

Diferenţa dintre fondul de rulment şi necesarul de fond de rulment reprezintă trezoreria netă.

Calculul fondului de rulment, a nevoii de fond de rulment şi a trezoreriei nete este prezentat în tabelul 34 :

Din categoria resurselor permanente fac parte activele imobilizate iar din categoria nevoilor permanente capitalurile proprii şi datoriile pe termen mediu şi lung.

Scanned with OKEN Scanner

Resursele curente sunt alcătuite din active circulante și cheltuieli înregistrate în avans iar nevoile curente din datorii pe termen (tabelul 18),

În perioada analizată, fondul de rulment înregistrează valori pozitive doar în anul 2009, ceilalți ani ai analizei prezintă un fond de rulment negativ, constatându-se o carență de lichidități potențiale pe termen scurt față de eligibilitățile potențiale pe termen scurt, societatea agricolă nereușind să-și finanțeze integral alocările permanente rămânând și o lipsă pentru finanțarea nevoilor ciclice. Acest fapt s-a datorat scăderii permanente într-un ritm superior, pe perioada de analiză, a resurselor permanente față de scăderea alocărilor stabile.

Fondul de rulment negativ reflectă o evoluție nesigură a marjei de securitate a societății agricole. Această situație poate fi percepută ca o rezultantă nefavorabilă în termeni de solvabilitate, și ca atare societatea agricolă nu este în măsură să facă față scadențelor de plată și trebuie să apeleze la un stoc de lichidități.

Nevoia de fond de rulment a înregistrat valori pozitive și prezintă o tendință oscilantă, ceea ce înseamnă că a existat permanent un surplus de nevoi temporare în raport cu sursele temporare. Acest lucru s-a datorat practic creșterii într-un ritm mai rapid a activelor ciclice decât a surselor ciclice.

Potrivit calculelor efectuate în Tabelul nr. 18, rezultă o trezorerie pozitivă doar în 2009, în ceilalți ani este negativă ceea ce denotă că există o diminuare a finanțării, respectiv o sărăcire a trezoreriei.

Scanned with OKEN Scanner

Trezoreria netă negativă semnifică un dezechilibru financiar, un deficit monetar acoperit prin angajarea de noi credite pe termen scurt. Această situaţie evidenţiază dependenţa societăţii agricole de resursele financiare externe. În acest caz se urmăreşte obţinerea celui mai mic cost de procurare al noilor credite, prin negocierea mai multor surse de astfel de capital. Chiar dacă trezoreria netă negativă evidenţiază o anumită dependenţă financiară, aceasta nu trebuie interpretată implicit ca o stare de insolvabilitate.

Activitatea societăţii agricole poate fi apreciată ca fiind nefavorabilă, lipsa lichidităţilor constituie una din piedicile societăţii de a desfăşura o activitate rentabilă care să poată face posibilă rambursarea datoriilor financiare precum şi plasarea eficientă a disponibilităţilor băneşti pentru consolidarea poziţiei pe piaţă.

Principalele măsuri de luat în vederea îmbunătăţirii trezoreriei, a creşterii capacităţilor de plată a societăţii agricole sunt:

- prevenirea sau lichidarea imobilizărilor de fond de rulment în stocuri fără mişcare sau cu mişcare lentă.
- dimensionarea judicioasă a volumului de producţie pe baza cunoaşterii cererii pieţei,
- reducerea creditelor comerciale acordate clienţilor,
- urmărirea riguroasă a încasării creanţelor la termenele cuvenite şi a plăţii obligaţiilor către terţi etc.

Scanned with OKEN Scanner

Tabelul 18

Analiza fondului de rulment

Nr. crt.	Indicatori	U.M.	Simbol	Perioada de analiză		
				2009	2010	2011
1	Resurse permanente	lei	Rp	126993	165847	656298
2	Nevoi permanente	lei	Np	10195	250459	676787
3	Resurse curente	lei	Rc	68234	248734	298283
4	Nevoi curente	lei	Nc	185032	164122	277794
5	Disponibilităţi băneşti	lei	Db	111532	27612	178499
6	Datorii curente	lei	Dc	67824	248324	298283
7	Fondul de rulment	lei	FR = Rp - Np	116798	- 84612	- 20489
8	Necesarul de fond de rulment	lei	NFR = (Nc – Db) – (Rc – Dc)	73500	136510	99295
9	Trezoreria netă	lei	TN = FR - NFR	43298	- 221122	- 119784

Sursa: situaţii financiare anuale şi calcule proprii

Scanned with OKEN Scanner

ANALIZA LICHIDITĂŢII

Lichiditatea măsoară aptitudinea firmei de a face faţă obligaţiilor pe termen scurt şi implică capacitatea de a transforma rapid activele circulante în disponibilităţi.

Indicatorii de lichiditate se calculează ca raport între activele curente.

În literatura de specialitate, ratele de lichiditate sunt cunoscute şi sub denumirea de rate de trezorerie şi au rolul de a măsura capacitatea de plată a întreprinderii.

Analiza ratelor rezultate prin compararea ansamblului lichidităţilor potenţiale cu exigibilităţi potenţiale constituie o metodă rapidă și ușor de utilizat pentru aprecierea gradului în care întreprinderea face faţă obligaţiilor pe termen scurt.

În practică se utilizează următorii indicatori (tabelul 19) :

a) Rata lichidităţii curente (lichiditatea generală) reprezintă capacitatea activelor curente de a face faţă datoriilor curente ale întreprinderii:

- Rata lichidităţii curente = activ curent / pasiv curent.

b) Rata lichidităţii intermediare (reduse) evidenţiază capacitatea activelor curente, mai puţin stocurile de a face faţă datoriilor curente ale întreprinderii:

- Rata lichidităţii intermediare sau testul acid = activ curent – stocuri / pasiv curent.

Scanned with OKEN Scanner

c) Rata lichidităţii imediate (efective) măsoară gradul în care trezoreria acoperă datoriile scadente:

Tabelul 19

Analiza lichidităţii

Nr. crt.	Indicatori	U.M.	Simbol	Perioada de analiză		
				2009	2010	2011
1	Activ curent	Lei	Ac	183616	162706	276378
2	Pasiv curent	Lei	Pc	67824	248324	298283
3	Stocuri	Lei	St	4127	60541	15550
4	Disponibilităţi	Lei	Ds	111532	27612	178499
5	Rata lichidităţii curente	%	Rlc = Ac / Pc	2,7	0,65	0,92
6	Rata lichidităţii intermediare	%	Rli = Ac-St / Pc	2,64	0,41	0,87
7	Rata lichidităţii imediate	%	Rlim = Ds / Pc	1,64	0,11	0,59

În perioada luată în calcul, pasivele curente au fost acoperite doar în anul 2009 când rata lichidităţii curente a fost de 2,7 %, în ceilalţi ani de analiză pasivele curente nu au fost acoperite înregistrând o rată a lichidităţii curente în 2010 de 0,65 % iar în 2011 de 0,92 %.

Scanned with OKEN Scanner

Rata lichidităţii curente se situează sub nivelul minim acceptat, ceea ce arată că societatea agricolă se confruntă cu instabilitatea resurselor afectate finanţării activelor durabile, în mod normal societatea agricolă nu îşi poate acoperi datoriile pe termen scurt pe seama activelor circulante, excepţie făcând primul an al analizei, pentru că nu-şi poate recupera creanţele şi valorifica stocurile în timp util şi la o valoare apropiată de cea de înregistrare a elementelor respective în contabilitate, ceea ce înseamnă că societatea agricolă nu este bine asigurată împotriva incapacităţii de plată pe termen scurt. Cu toate acestea, nivelul acestei rate nu ar trebui să depăşească valoarea de 2, deoarece în acest caz ar însemna că nu se utilizează corespunzător activele circulante ale firmei (în acest caz este vorba desigur de stocuri).

Scăderea ratelor de lichiditate intermediară la nivelul anilor 2010 şi 2011 faţă de anul 2009, se datorează faptului că pentru creanţe „clienţi" termenul de recuperare este superior termenului de plată acordat societăţii către furnizori.

Rata lichidităţii imediate a înregistrat valori nesemnificative, acest fapt demonstrând că disponibilităţile conservate în cadrul societăţii nu au fost dimensionate corespunzător necesităţilor de rambursare şi regularizare a plăţilor.

Din acest punct de vedere, societatea agricolă nu este pe deplin asigurată împotriva incapacităţii de plată pe termen foarte scurt.

Scanned with OKEN Scanner

ANALIZA INDICATORILOR SOLVABILITĂŢII

Solvabilitatea constituie aptitudinea firmei de a face faţă scadenţelor pe termen mediu şi lung şi depinde de mărimea datoriilor pe termen mediu şi lung.

Solvabilitatea este rezultatul echilibrului dintre fluxurile de încasări şi fluxurile de plăţi.

Solvabilitatea reflectă capacitatea firmei pentru achitarea datoriilor exigibile din resurse disponibile şi exprimă "aptitudinea întreprinderii să facă faţă la scadenţa plăţilor pe termen mediu şi lung".

Solvabilitatea este apreciată prin compararea între lichiditatea activului şi exigibilitatea pasivului din bilanţ şi prin utilizarea ratelor de structură a pasivului ce caracterizează îndatorarea şi autonomia financiară a firmei.

Pentru analiza solvabilităţii se folosesc următorii indicatori (tabelul 20):

- *Activul net contabil (ANC)*

  ANC = Total activ - Total datorii

Acest indicator oferă o imagine a solvabilităţii globale a firmei şi a dimensiunii capitalului propriu, constituind o graţie pentru creditori în cazul evoluţiei nefavorabile a activităţii firmei.

- *Rata solvabilităţii generale (Rsg)*

  Rsg = Activ total / Datorii totale

Acest indicator „arată măsura în care activele totale ale firmei pot acoperi datoriile totale", iar valoarea acestui indicator devine

Scanned with OKEN Scanner

importantă pentru creditorii firmei deoarece constituie garanţia activului net al întreprinderii.

- *Rata îndatorării totale (Rd)*

  Rd = Datorii totale / Capital propriu

  Acest indicator exprimă nivelul de acoperire a datoriilor firmei din capitaluri proprii.

- *Capacitatea de îndatorare (Cd)* exprimă ponderea capitalului propriu în capitalul permanent.

Tabelul 20

Analiza solvabilităţii

Nr. crt.	Indicatori	U. M.	Simbol	Perioada de analiză		
				2009	2010	2011
1	Activ total	lei	At	195227	414581	954581
2	Datorii totale	lei	Dt	68234	248734	693088
3	Capital propriu	lei	Kpr	126993	165847	261493
4	Capital permanent	lei	Kper	127403	166257	656298
5	Activul net contabil	lei	ANC = At - Dt	126993	165847	261493
6	Rata solvabilităţii generale	%	Rsg = At / Dt	2,86	1,66	1,37
7	Rata îndatorării totale	%	Rd = Dt / Kpr	0,53	1,49	2,65
8	Capacitatea de îndatorare	-	Cd = Kpr / Kper	0,99	0,99	0,39

Scanned with OKEN Scanner

Din analiza acestor indicatori se desprind următoarele concluzii:

Se observă că activul net contabil este pozitiv în perioada analizată şi se află în creştere, ceea ce arată existenţa solvabilităţii societăţii agricole:

→ Rata solvabilităţii generale, luând valori cu mult peste 1, arată o situaţie bună pentru societatea agricolă. Aceasta este capabilă să ramburseze datoriile mai mari de 1 an pe seama capitalurilor proprii, existând capacitate de autofinanţare.

→ Rata îndatorării totale, având în vedere că este supraunitară în 2010 şi în 2011, arată că societatea agricolă nu poate finanţa pe seama capitalurilor proprii datoriile totale, ci numai o parte, respectiv cele pe termen lung. Totuşi, rata cunoaşte o creştere de la un an la altul, ceea ce se apreciază ca o scădere a solvabilităţii totale a societăţii agricole.

→ Capacitatea de îndatorare a înregistrat valori normale (Cd ≥ 0,5), mai puţin în ultimul an de analiză, permiţând ca societatea agricolă să nu apeleze la împrumuturi în ultimul an.

ANALIZA RATELOR DE RENTABILITATE

Rentabilitatea poate fi definită ca fiind „capacitatea unei întreprinderi de a obţine profit prin utilizarea factorilor de producţie şi a capitalurilor, indiferent de provenienţa acestora.".

Scanned with OKEN Scanner

Îndeosebi „rentabilitatea reprezintă un surplus monetar, respectiv soldul dintre încasările totale şi cheltuielile totale. Această noţiune de rentabilitate este bazată exclusiv pe fluxuri financiare ca bază a calculului economic"

Fiind considerată un modul semnificativ în analiza financiară „rentabilitatea unei întreprinderi reprezintă conceptul cel mai frecvent utilizat şi în general, poate fi exprimată prin rata rentabilităţii, ca raport între un venit obţinut în cursul unei perioade determinate de timp şi masa capitalurilor investite în aceea perioadă."

Rentabilitatea constituie o condiţie a realizării echilibrului economico – financiar, devenind un instrument de fundamentare a deciziilor care privesc gestionarea patrimoniului şi menţinerea firmei în mediul concurenţial al economiei de piaţă.

Ratele de rentabilitate sunt raporturi stabilite prin confruntarea unor indicatori de rezultate: excedentul brut de exploatare, rezultatul exploatării, rezultatul brut, rezultatul net, cu indicatori care exprimă mijloacele utilizate pentru obţinerea de profit.

Ratele de randament sunt calculate prin raportarea unui indicator de rezultat la o formă de evaluare a capitalului economic utilizat de firmă pentru realizarea procesului de activitate economică. Astfel, apare noţiunea de rentabilitate economică care exprimă eficienţa utilizării activelor unei firme în realizarea obiectului de activitate.

Rata rentabilităţii economice este un indicator care vizează eficienţa capitalului alocat în active şi măsoară, „performanţele activului total al întreprinderii, pornind de la un rezultat economic şi ansamblul mijloacelor utilizate".

Scanned with OKEN Scanner

În calculul ratei rentabilităţii economice, la numărător se poate utiliza rezultatul exploatării sau excedentul brut din exploatare, iar la numitor mijloacele economice totale (activul total) sau o parte a acestora.

Rata rentabilităţii economice este independentă de structura financiară (gradul de îndatorare), politica fiscală de impozitare a profitului, precum şi de elementele excepţionale (tabelul 21).

Rentabilitatea financiară exprimă corelaţia dintre profit şi capitaluri în calitatea lor de surse de finanţare a activităţii întreprinderii şi reflectă gradul de remunerare a capitalului investit într-o întreprindere de către proprietari (tabelul 22).

Analiza ratei rentabilităţii devine importantă prin determinarea influenţei factorilor care acţionează în gestiunea capitalului şi obţinerea de profit în activitatea de exploatare a întreprinderii.

Din analiză rezultă următoarele:

Rentabilitatea economică (profit brut la 100 lei capital investit) are o tendinţă de scădere, ajungând în 2011 la 12 %.

Rentabilitatea financiară (profit net ce revine la 100 lei capital propriu) confirmă o îmbunătăţirea generală a rezultatelor societăţii agricole, înregistrând o creştere în 2011 de 48 % faţă de anul 2009. Acest lucru se datorează dinamicii superioare a rezultatului din exploatare comparativ cu cea a capitalurilor proprii şi dinamica superioară mai accentuată a rezultatului brut faţă de dinamica superioară a capitalurilor permanente.

În ultimul an, rentabilitatea resurselor consumate a fost de 27 %, înregistrând o creştere de 145 % faţă de anul 2009, şi o creştere de 107 % faţă de 2010.

Scanned with OKEN Scanner

Situaţia este foarte bună, având în vedere că nivelul orientativ al acestei rate este în jurul valorii de 20%, deci putem spune că societatea agricolă îndeplineşte condiţiile de eficienţă prin prisma consumului de resurse.

În ceea ce priveşte rentabilitatea veniturilor, a înregistrat şi aceasta o creştere de 40 %, ajungând în 2011 la valoarea de 21 %, situaţie avantajoasă în condiţiile în care valoarea orientativă a acestei rentabilităţi este de 15%.

Tabelul 21

Analiza ratelor de rentabilitate

Nr. crt.	Indicatori	U.M.	Simbol	Perioada de analiză		
				2009	2010	2011
1	Venitul din exploatare	Lei	Vt	214624	326344	472232
2	Cheltuieli din exploatare	Lei	CHt	275625	281676	356181
3	Rezultatul din exploatare	Lei	Rexpl	38999	44668	116051
4	Rezultatul curent	Lei	Rc	39066	46254	118302
5	Rezultatul net	Lei	Rn	32751	38854	95646
6	Capital propriu	Lei	Kpr	126993	165847	261493
7	Activ total	lei	At	195227	414581	954581
8	Rentabilitate economică	-	Re = Rexpl / At	0,20	0,11	0,12
9	Rentabilitatea financiară	-	Rf = Rn / Kpr	0,25	0,23	0,37
10	Rentabilitatea cheltuielilor	-	RCHt = Rn / CHt	0,11	0,13	0,27
11	Rentabilitatea veniturilor	-	RVt = Rn / Vt	0,15	0,12	0,21

Scanned with OKEN Scanner

DINAMICA REZULTATELOR SOCIETĂŢII AGRICOLE

În tabelul de mai jos sunt prezentate veniturile şi cheltuielile precum şi rezultatele realizate în anii 2009, 2010, 2011 la SA Beta extrase din contul de profit şi pierdere. Din datele prezentate se poate observa că profitul brut realizat de societatea agricolă în perioada 2009 - 2011 are o tendinţă de creştere.

Tabelul 22

Contul de profit şi pierdere

Nr. crt.	Elemente	Perioada de analiză			Dinamica	
		2009 - lei -	2010 - lei -	2011 - lei -	% 2010 / 2009	% 2011 / 2009
1	Venituri din vânzarea mărfurilor	-	-	41047	-	-
2	Producţia vândută	142101	124008	144735	87,26	101,85
3	**Cifra de afaceri**	**142101**	**124008**	**185782**	**87,26**	**130,73**
4	Alte venituri din exploatare	208281	127355	294945	61,13	141,6
5	**Venituri din exploatare - total**	**214624**	**326344**	**472232**	**152,05**	**220,02**
6	Cheltuieli privind mărfurile	-	-	20478	-	-
7	Cheltuieli materiale - total	205004	183877	215192	89,69	104,97
8	Cheltuieli cu lucrări şi servicii executate la terţi	9332	6542	57566	70,1	616,86
9	Cheltuieli cu impozite, taxe şi vărsăminte asimilate	4990	4013	3858	80,42	77,31
10	Cheltuieli cu personalul - total	9703	65114	20478	671,07	211,04
11	Alte cheltuieli de exploatare	43419	25052	61173	57,69	140,89
12	Cheltuieli cu amortizări şi provizioane	3177	1091	1772	34,34	55,77
13	**Cheltuieli de exploatare - total**	**275625**	**281676**	**356181**	**102,19**	**132,49**
14	**Rezultatul din exploatare**	**38999**	**44668**	**116051**	**114,53**	**297,57**
15	Venituri financiare - total	67	1586	2251	2367,16	3359,7
16	**Rezultatul financiar**	**67**	**1586**	**2251**	**2367,16**	**3359,7**
17	Rezultatul curent	39066	46245	104688	118,37	267,97
18	Venituri totale	314691	327930	474483	104,2	150,77
19	Cheltuieli totale	275625	281676	369795	102,19	134,16
20	Rezultatul brut al exerciţiului	39066	46254	104688	118,4	267,97
21	**Rezultatul net al exerciţiului**	**32751**	**38854**	**95646**	**118,63**	**292,04**

Scanned with OKEN Scanner

CIFRA DE AFACERI

Cifra de afaceri reprezintă veniturile totale obţinute din activitatea comercială a unei întreprinderi într-o perioadă de timp determinată (de regulă un an).

Cifra de afaceri este indicatorul fundamental al activităţii oricărei întreprinderi, fiind situat în fruntea indicatorilor de performanţă în măsura în care condiţionează mărimea profitului şi a ratei rentabilităţii.

În funcţie de nivelul cifrei de afaceri se poate preciza dacă întreprinderea este suficient de importantă, dacă este semnificativă raportarea rezultatelor sale la cele ale sectorului, analiza acesteia permiţând şi o raportare permanentă la poziţia strategică a firmei.

Orice întreprindere este interesată de creşterea cifrei de afaceri în vederea obţinerii unui profit cât mai mare sau a uneia moderate, dar cu grad de certitudine în viitor.

Conceptual cifra de afaceri poate fi abordată că cifră de afaceri totală, cifră de afaceri medie, cifră de afaceri marginală.

Cifră de afaceri totală (CA) exprimă volumul total al afacerilor unei firme evaluate în preţurile pieţei, respectiv încasările totale.

Cifră de afaceri medie (CA) reflectă încasarea realizată pe un produs: $CA = CA/q$, unde q reprezintă volumul fizic al vânzărilor totale.

Scanned with OKEN Scanner

Cifră de afaceri marginală (CA m) exprimă variaţia încasărilor unei firme la creşterea sau scăderea cu o unitate a cantităţii vândute: CA m = Δ CA/Δ Q (tabelul 39).

Cifra de afaceri medie funcţie de producţia realizată:

$$CA_{medie} = \frac{CA_{totală}}{Q}$$

$$CA_{medie\ 2009} = \frac{142101}{106343} = 1{,}33 \text{ lei/kg}$$

$$CA_{medie\ 2010} = \frac{124008}{199009} = 0{,}62 \text{ lei/kg}$$

$$CA_{medie\ 2011} = \frac{185782}{136240} = 1{,}36 \text{ lei/kg}$$

Tabelul 23

Analiza cifrei de afaceri

Nr. crt.	Indicatori	Simbol	Perioada de analiză		
			2009	2010	2011
1	Cifra de afaceri (lei)	CA	142101	124008	185782
2	Producţia vândută (lei)	Q	106343	199009	136240
3	Număr mediu salariaţi	N_S	7	7	7
4	Cifra de afaceri medie funcţie de producţie	CA/Q	1,33	0,62	1,36
5	Cifra de afaceri medie funcţie de salariaţi	CA/N_S	20300,14	17715,42	26540,28
6	Cifra de afaceri marginală	CA_{mg}	-	- 0,19	- 0,98

Societatea agricolă are în 2009 o cifră de afaceri medie în funcţie de producţia realizată de 1,33 lei/kg, în 2010 această a scăzut la 0,62 lei/kg datorită scăderii cifrei de afaceri şi creşterii producţiei iar în 2011 această a crescut la 1,36 lei/kg prin creşterea cifrei de afaceri.

Scanned with OKEN Scanner

Cifra de afaceri medie funcţie de numărul de salariaţi ai firmei:

$$CA_{medie} = \frac{CA_{totală}}{Nr.salariați}$$

$$CA_{medie\ 2009} = \frac{142101}{7} = 20300{,}14 \text{ lei/salariat}$$

$$CA_{medie\ 2010} = \frac{124008}{7} = 17715{,}42 \text{ lei/salariat}$$

$$CA_{medie\ 2011} = \frac{185782}{7} = 26540{,}28 \text{ lei/salariat}$$

Cifră de afaceri medie în funcţie de numărul de salariaţi al societăţii agricole se prezintă astfel: în 2009 această a fost de 20300,14 lei/angajat, în 2010 această a scăzut la 17715,42 lei/angajat ca și în cazul cifrei de afaceri medie în funcţie de producţia realizată datorită scăderii cifrei de afaceri şi în 2011 această a crescut iar, la suma 26540,28 lei/angajat, tot datorită creşterii cifrei de afaceri.

Cifra de afaceri marginală:

$$CA_{marg} = \frac{\Delta CA_t}{\Delta Q_v}$$

$$CA_{marg} = \frac{124008-142101}{199009-106343} = -0{,}19 \text{ lei/buc.}$$

$$CA_{marg} = \frac{185782-124008}{136240-199009} = -0{,}98 \text{ lei/buc.}$$

Societatea agricolă prezintă în 2010 o cifră de afaceri marginală negativă și anume - 0,19 lei/buc din cauză că în 2010 cifra de afaceri a fost mai mică decât în 2009. În 2011 a fost tot negativă la

Scanned with OKEN Scanner

- 0,98 lei/buc datorită faptului că în 2011 producţia este mai mică decât în 2010.

Principalele probleme ale analizei cifrei de afaceri sunt următoarele:

a) analiza dinamicii
b) analiza structurii
c) analiza factorială

ANALIZA DINAMICII CIFREI DE AFACERI

Analiza dinamicii cifrei de afaceri se face cu bază fixă sau cu bază în lanţ, practic se analizează cifra de afaceri de la o perioadă dată (minim 3 ani), şi se identifică creşterile sau scăderile anuale comparativ cu anul 0 al perioadei (comparaţie cu bază fixă) sau comparativ cu anul n-1 al perioadei (tabelul 24).

Tabelul 24

Analiza dinamicii cifrei de afaceri

Nr. crt.	Cifra de afaceri în anii - lei -			Variaţia în mărimi absolute - lei -		Indicele de creştere - % -		Ritmul anual de creştere - % -	
	2009	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011
1	142101	124008	185783	-18093	43681	0,87	1,30	- 6,58	14,34

1) Variaţia în mărimi absolute:

$\Delta CA = CA_1 - CA_2$

$\Delta CA_{2010} = CA_{2010} - CA_{2009} = 124008 - 142101 = -18093$

Scanned with OKEN Scanner

$$\Delta CA_{2011} = CA_{2011} - CA_{2009} = 185782 - 1142101 = 43681$$

2) ***Indicele de creștere a cifrei de afaceri:***

$$I_{CA} = \frac{CA_1}{CA_2}$$

$$I_{CA_{2010}} = \frac{CA_{2010}}{CA_{2009}} = \frac{124008}{142101} = 0,87\ \%$$

$$I_{CA_{2011}} = \frac{CA_{2011}}{CA_{2009}} = \frac{185782}{142101} = 1,30\ \%$$

3) ***Ritmul anual de creștere***

$$\overline{R} = \left(\sqrt[n-1]{\frac{CA_n}{CA_0}} - 1\right) * 100 \text{ unde n = numărul anilor}$$

$$\overline{R}_{2010} = \left(\sqrt{\frac{CA_{2010}}{CA_{2009}}} - 1\right) * 100 = \left(\sqrt{\frac{124008}{142101}} - 1\right) * 100 = -6,58\ \%$$

$$\overline{R}_{2011} = \left(\sqrt{\frac{CA_{2011}}{CA_{2009}}} - 1\right) * 100 = \left(\sqrt{\frac{185782}{142101}} - 1\right) * 100 = 14.34\ \%$$

Variaţia în mărimi absolute a cifrei de afaceri se prezintă în 2010 negativă pentru că în acest an societatea a înregistrat o cifră de afaceri mai mică decât în 2009 cu 18093 lei iar în 2011 a avut loc o creştere a cifrei de afaceri la 43681 lei faţă de anul de bază.

Indicele de creştere în 2010 a fost negativ la 0,87 % şi în anul următor are o creştere de 1,3 %. În ceea ce priveşte ritmul anual de creştere acesta se prezintă negativ în 2010 (- 6,58%) iar în 2011 o creştere până la 14,34 % datorită creşterii cifrei de afaceri.

Scanned with OKEN Scanner

ANALIZA STRUCTURII CIFREI DE AFACERI

Analiza structurii cifrei de afaceri presupune gruparea elementelor care conduc la realizarea cifrei de afaceri pe grupe de influenţă omogene pe grupe de produse, pe grupe de clienţi, pe sectoare de activitate, etc.

Analiza cifrei de afaceri prezintă o importanţă deosebită deoarece modificarea acesteia se reflectă asupra principalilor indicatori economico - financiari precum şi asupra eficienţei activităţii societăţii comerciale.

Analiza structurii cifrei de afaceri are ca obiectiv identificarea variaţiilor înregistrate pe diverse trepte structurale (tip de activitate, sector de activitate, grupe de produse, produse, secţii, unităţi şi tipuri de unităţi, categorii de clientelă etc.), explicarea acestor variaţii şi a implicaţiilor lor asupra rezultatelor economico – financiară ale întreprinderii.

În funcţie de mărimea şi sensul acestor influenţe se pot face aprecieri cu privire la contribuţia pozitivă sau negativă a veniturilor din activitatea de bază sau a celor din alte activităţi la modificarea totală a cifrei de afaceri a întreprinderii. De regulă contribuţia principală la modificarea cifrei de afaceri totale revine veniturilor din activitatea de bază.

În funcţie de schimbările intervenite în mărimea acestor ponderi se poate face o analiză structurală a cifrei de afaceri precum şi aprecierea asupra schimbărilor intervenite în ponderea cifrei de afaceri din activitatea de bază şi din alte activităţi.

Scanned with OKEN Scanner

Ponderea fiecărui produs al societăţii agricole care a stat la baza realizării cifrei de afaceri pe cei trei ani este prezentată în tabelul 25:

Tabelul 25

Analiza structurii cifrei de afaceri

Nr.crt.	Perioada de analiză	Cifra de afaceri - lei -	Produse				
			Grâu	Porumb	Floarea soarelui	Soia	Rapiţă
			- lei -	- lei -	- lei -	- lei -	- lei -
1	2009	142110	30800	42501	31300	8100	29400
2	2010	124008	28000	38900	22600	6480	28028
3	2011	185782	48482	52282	44281	8300	32437

ANALIZA FACTORIALĂ A CIFREI DE AFACERI

Un obiectiv important al analizei cifrei de afaceri îl constituie analiza factorială a acesteia pe baza unor modele deterministe de tip multiplicativ sau produs între factori. Astfel, mărimea cifrei de afaceri într-o întreprindere depinde de volumul fizic al producţiei vândute şi de preţul de vânzare pe unitate de produs.

Există mai multe modele factoriale de analiză a cifrei de afaceri şi anume: în raport cu forţa de muncă, dotarea tehnică, stocuri etc.

Principalele tipuri de modele utilizate sunt:

a) *modelul factorial de analiză a cifrei de afaceri care pune în evidenţă corelaţia dintre forţa de muncă şi cifra de afaceri* (tabelul 26).

$$CA = N_S * \frac{Q_f}{N_S} * \frac{CA}{Q_f}$$

Scanned with OKEN Scanner

în care: N_S - număr mediu de salariaţi;

Qf - producţia fabricată;

$\frac{Q_f}{N_S}$ - productivitatea medie a muncii;

$\frac{CA}{Q_f}$ -gradul de valorificare a producţiei obţinute şi destinată vânzării.

Acest model de analiză factorială arată cu cât a influenţat productivitatea muncii cifra de afaceri, iar aceasta a prezentat în 2009 15191,85 lei/angajat, în 2010 la 28229,85 lei/angajat iar în 2011 la 19462,85 lei/angajat şi gradul de valorificare a producţiei a fost în 2009 de 1,33 lei, în 2010 de 0,62 lei iar în 2011 de 1,36 lei la 1 leu cifră de afaceri.

Tabelul 26

Modelul factorial de analiză a cifrei de afaceri care pune în evidenţă corelaţia dintre forţa de muncă şi cifra de afaceri

Nr. crt.	*Indicatori*	*Simbol*	*Perioada de analiză*		
			2009	**2010**	**2011**
1	Cifra de afaceri (lei)	CA	142101	124008	185782
2	Producţia vândută(lei)	Qf	106343	199009	136240
3	Număr mediu salariaţi	N_S	7	7	7
4	Productivitatea muncii (lei/salariat)	Qf/N_S	15191,85	28429,85	19462,85
5	Gradul de valorificare a producţiei	CA/Qf	1,33	0,62	1,36

Scanned with OKEN Scanner

b) *modelul de analiză care exprimă corelaţia dintre potenţialul tehnic şi cifra de afaceri* (tabelul 27).

$$CA = N_S * \frac{M_f}{N_S} * \frac{Q_f}{M_f} * \frac{CA}{Q_f}$$

în care :Mf - valoarea medie anuală a mijloacelor fixe;

$\frac{M_f}{N_S}$ - grad de înzestrare tehnică a muncii;

$\frac{Q_f}{M_f}$ - randamentul mijloacelor fixe

Tabelul 27

Modelul de analiză care exprimă corelaţia dintre potenţialul tehnic şi cifra de afaceri

Nr. crt.	Indicatori	Simbol	Perioada de analiză		
			2009	2010	2011
1	Cifra de afaceri (lei)	CA	142101	124008	185782
2	Producţia vândută (lei)	Qf	106343	199009	136240
3	Număr mediu salariaţi	N_S	7	7	7
4	Valoarea medie anuală a mijloacelor fixe (lei)	Mf	483	490	530
5	Productivitatea muncii	Qf/N_S	15191,85	28429,85	19462,85
6	Gradul de înzestrare tehnică a muncii (lei)	Mf/N_S	69	70	75,71
7	Randamentul mijloacelor fixe (lei)	Qf/Mf	220,17	406,14	257,05
8	Cifra de afaceri la 1 leu producţie fabricată (lei)	CA/Qf	1,33	0,62	1,36

Modelul de analiză care exprimă corelaţia dintre potenţialul tehnic şi cifra de afaceri arată gradul de înzestrare tehnică a muncii şi randamentul mijloacelor fixe care a crescut de la an la an astfel în 2009 a fost de 69 lei, în 2010 de 70 lei şi în 2011 de 75,71 lei iar randamentul a fost de 220,17 lei în 2009, de 406,14 lei în 2010 şi de 257,05 lei în 2011.

Scanned with OKEN Scanner

c) *modelul de analiză care exprimă corelaţia dintre cifra de afaceri şi gradul de asigurare a resurselor umane (forţa de muncă) cu activele circulante* (tabelul 28).

$$CA = N_S * \frac{St}{N_S} * \frac{CA}{St}$$

în care : St - stocuri;

$\frac{St}{N_S}$ - volumul stocurilor ce revine în medie pe un salariat sau gradul de asigurare cu stocuri a angajaţilor;

$\frac{CA}{St}$ - viteza de rotaţie a stocurilor

Tabelul 28

Modelul de analiză care exprimă corelaţia dintre cifra de afaceri şi gradul de asigurare a resurselor umane cu activele circulante

Nr. crt.	Indicatori	Simbol	Perioada de analiză		
			2009	2010	2011
1	Cifra de afaceri (lei)	CA	142101	124008	185782
2	Număr mediu salariaţi	N_S	7	7	7
3	Stocuri (lei)	St	4127	60541	15550
4	Valoarea stocurilor/ angajat (lei)	St/N_S	589,57	8648,71	2221,42
5	Viteza de rotaţie a stocurilor (zile)	CA/St	34,43	2,04	11,94

Corelaţia dintre cifra de afaceri şi gradul de asigurare a resurselor umane cu activele circulante a fost de 589,57 lei în 2009, de 8628,71 lei în 2010 datorită creşterii stocurilor şi de 15550 lei în 2011. În ceea ce priveşte viteza de rotaţie aceasta a fost în 2009 de

Scanned with OKEN Scanner

34,43 de zile a scăzut în 2010 la 2,04 zile datorită creşterii stocurilor şi scăderii cifrei de afaceri iar în 2011 a fost de 11,94 zile.

Din analiza factorială a cifrei de afaceri constatăm că o influenţă negativă a avut-o oscilarea productivităţii muncii şi a randamentul mijloacelor fixe. O influenţă pozitivă vine doar de la ponderea mijloacelor fixe.

Analizând cele mai sus amintite se poate spune că societatea agricolă nu dispune de mijloace fixe în stare bună de funcţionare pentru a face faţă comenzilor. Din această cauză a scăzut automat şi productivitatea muncii iar mijloacele fixe existente au fost exploatate la maxim. Astfel au apărut întârzieri la executarea prestaţiilor ceea ce a dus la pierderea de clienţi.

Se recomandă:

→ evaluarea potenţialului tehnic al societăţii agricole şi adaptarea la oferte în funcţie de posibilităţi,

→ renunţarea la pieţele generatoare de cheltuieli mari.

PRODUCŢIA EXERCIŢIULUI

Producţia exerciţiului este indicatorul valoric care dimensionează întreaga activitate desfăşurată de întreprindere în cursul unui exerciţiu. Producţia exerciţiului se compune din bunurile şi serviciile produse de întreprindere, indiferent de destinaţie: vânzare, stocare sau imobilizare, fiind apreciată ca o producţie globală a exerciţiului financiar. Exprimând nivelul real de activitate al întreprinderii, acest sold intermediar de gestiune se determină prin

Scanned with OKEN Scanner

însumarea producţiei vândute cu producţia stocată şi cu producţia imobilizată (tabelul 29).

ANALIZA DINAMICII PRODUCŢIEI

Tabelul 29

Dinamica producţiei

Nr. crt.	Indicatori	Perioada de analiză			Dinamica (%)	
		2009	2010	2011	2010	2011
1	Producţia vândută (lei)	142101	124008	144735	87,26	101,85
2	Producţia stocată (lei)	-35758	75001	-8495	209,74	23,75
3	Producţia imobilizată (lei)	-	-	-	-	-
4	Producţia totală (lei)	106343	199009	136240	187,13	128,11

Se constată că elementul dominant în producţia exerciţiului, în perioada analizată, este producţia vândută;

→ ponderea producţiei vândute în cadrul producţiei exerciţiului oscilează, pe fondul creşterii stocurilor în anul 2010, care cresc ca pondere faţă de perioada precedentă;

→ ponderea producţiei imobilizate în perioada analizată este zero.

Oscilaţia producţiei exerciţiului este rezultatul influenţei a doi factori, astfel:

Scanned with OKEN Scanner

→ scăderea producţiei vândute cu 18093 lei în anul 2010 determină scăderea producţiei exerciţiului cu aceeaşi valoare;

→ creşterea cu 110759 lei a producţiei stocate în anul 2010 determină scăderea producţiei exerciţiului cu 18093 lei;

→ per ansamblu efectul acestor oscilaţii este pozitiv, ceea ce înseamnă că producţia exerciţiului în 2011 creşte cu 20727 lei;

ANALIZA STRUCTURII PRODUCŢIEI

Pentru analiza structurii producţiei se calculează indicele de structură al producţiei. Din acest punct de vedere al structurii producţiei ne interesează ponderea producţiei vândute, ponderea producţiei stocate şi ponderea producţiei imobilizate în totalul producţiei firmei.

Indicele de structură a producţiei totale

$$I_{Qt} = \frac{Q_v}{Q_t} * 100, \qquad I_{Qt} = \frac{Q_s}{Q_t} * 100, \qquad I_{Qt} = \frac{Q_i}{Q_t} * 100$$

Indicele de structură a producţiei pe anul 2009:

$$I_{Qt} = \frac{142101}{106343} * 100 = 133{,}62\ \%$$ producţia imobilizată

$$I_{Qt} = \frac{-35758}{106343} * 100 = -33{,}62\ \%$$ producţia stocată

Indicele de structură a producţiei pe anul 2010:

$$I_{Qt} = \frac{124008}{199009} * 100 = 62{,}31\ \%$$ producţia imobilizată

$$I_{Qt} = \frac{75001}{199009} * 100 = 37{,}69\ \%$$ producţia stocată

Scanned with OKEN Scanner

Indicele de structură a producţiei pe anul 2011:

$I_{Qt} = \frac{144735}{136240} * 100 = 106,23$ % producţia imobilizată

$I_{Qt} = \frac{-8495}{136240} * 100 = -6,23$ % producţia stocată

Analiza structurii producţiei se prezintă astfel: în 2009 a crescut producţia imobilizată cu 33,62 %, în 2010 aceasta a scăzut cu 37,69 % iar în 2011 a crescut cu 6,23 % faţă de 2010 datorită preocupării ridicate a societăţii comerciale de a produce din ce în ce mai mult.

În ceea ce priveşte producţia stocată această este negativă în 2009 din cauză că societatea nu are stocuri şi ca atare trebui să se împrumute de la terţi, în 2010 această se prezintă pozitivă, însă iar în 2011 este tot negativă pentru că societatea nu este preocupată de a realiza stocuri și din această cauză gradul de îndatorare crește.

VALOAREA ADĂUGATĂ

Valoarea adăugată reflectă plusul de valoare (bogăţie) obţinut prin activitatea productivă şi comercială a unei întreprinderi. Valoarea adăugată este unul din cei mai importanţi indicatori de reflectare a performanţelor economico - financiare ale unei firme. Pe baza valorii adăugate considerăm că poate fi apreciată adevărata dimensiune a activităţii unei firme. Spre deosebire de cifra de afaceri, care include şi valoarea cumpărărilor de materii prime, materiale şi servicii care se

Scanned with OKEN Scanner

regăsesc în cifra de afaceri a firmelor furnizoare, valoarea adăugată cuprinde numai echivalentul activităţii întreprinderii în cauză.

Ca instrument de analiză, valoarea adăugată permite aprecierea performanţelor economico – financiare ale întreprinderii: puterea economică reală, aportul factorilor de producţie la crearea bogăţiei acesteia, gradul de integrare economică, contribuţia la crearea PIB.

În această accepţiune valoarea adăugată înglobează remunerarea:

- muncii, prin cheltuielile cu personalul;
- capitalului propriu prin dividende;
- capitalului tehnic, prin amortizare;
- capitalului împrumutat, prin dobânzi;
- statului, prin impozite şi taxe.

Analiza valorii adăugate la nivel de întreprindere presupune:

a) analiza dinamicii

b) analiza structurii

c) analiza factorilor de influenţă

Analiza dinamicii valorii adăugate se apreciază cu indicatorul rata de creştere a valorii adăugate în anul 1 comparativ cu anul 0.

Analiza structurii valorii adăugate presupune analiza elementelor componente respectiv remuneraţia muncii, remuneraţia capitalului propriu, remuneraţia statului, remuneraţia creditorilor şi remuneraţia acţionarilor.

Analiza factorilor de influenţa, factorii de influenţă a valorii adăugate sunt producţia exerciţiului şi consumurile intermediare. În acest

Scanned with OKEN Scanner

sens se analizează influenţa producţiei asupra valorii adăugate şi influenţa consumurilor intermediare asupra valorii adăugate (tabelul 30).

Tabelul 30

Analiza dinamicii valorii adăugate

Nr. crt.	Indicatori	Perioada de analiză		
		2009	2010	2011
1	Cifra de afaceri (lei)	142101	124008	185782
2	Vânzări de mărfuri (lei)	0	0	41047
3	Costul mărfurilor (lei)	0	0	20478
4	Marja comercială (lei)	0	0	20569
5	Producţia vândută (lei)	142101	124008	144735
6	Producţia stocată (lei)	- 35758	75001	- 8495
7	Producţia imobilizată (lei)	0	0	0
8	Producţia totală (lei)	106343	199009	136240
9	Consumul intermediar (lei)	219541	188112	272131
10	Valoarea adăugată (lei)	- 113198	10897	- 115322

$$Rc_{VAB} = \frac{VAB_1 - VAB_0}{VAB_0} * 100$$

$$Rc_{VAB} = \frac{10897 + 113198}{-113198} = -109{,}26\ \%$$

$$Rc_{VAB} = \frac{-115322 - 10897}{10897} * 100 = -1158{,}29\ \%$$

Scanned with OKEN Scanner

Are loc o creştere a valorii adăugate cu 124095 în 2010, fapt care este pus pe seama influenţei factorilor: producţia exerciţiului şi consumurile intermediare. Astfel, chiar dacă valoarea adăugată creşte în 2010 trendul nu se menţine şi în 2011 când înregistrează o scădere de aproximativ aceeaşi valoare cu care a crescut în 2010 de 126219 lei, influenţat de creşterea consumurilor intermediare faţă de producţia realizată şi se remarcă creşterea cheltuielilor pentru achiziţionarea consumurilor intermediare.

În perioada analizată, structura valorii adăugate reflectă oscilaţia cheltuielilor cu personalul, scăderea cheltuielilor cu amortizarea şi a celor cu impozite şi taxe. realizarea de către societatea agricolă în anul 2011 de cheltuieli financiare (tabelul 31):

Tabelul 31

Analiza structurii valorii adăugate

Nr. crt.	Indicatori	U.M.	Perioada de analiză		
			2009	2010	2011
1	Valoarea adăugată	Lei	-113198	10897	-115322
2	Cheltuieli cu salariile	Lei	9703	65114	20478
3	Cheltuieli cu amortizările	Lei	3177	1091	1772
4	Cheltuielile cu impozite şi taxe	Lei	4990	4013	3858
5	Profit	Lei	32751	38854	95646

Scanned with OKEN Scanner

Ceea ce a condus la o scădere a valorii adăugate se explică astfel:

→ cheltuielile cu personalul au înregistrat o creştere de la 9703 lei în 2009 la 65114 lei în anul 2010 şi o creştere în 2011 faţă de 2009 la 20478 lei.

→ de asemenea cheltuielile cu amortizarea s-au diminuat de la an la an, prezentând în 2009 valoarea de 3177 lei, aceasta scăzând în anul 2010 la 1091 şi în 2011 la 1772 lei;

→ alte cheltuieli de natura valorii adăugate au avut o scădere de la valoarea de 43419 lei în 2009 la 25052 lei în 2010, dar această scădere nu s-a menţinut şi în anul 2011 când valoarea acestor cheltuieli a ajuns la 61173 lei.

Tabelul 32

Analiza factorilor de influenţă a valorii adăugate

Nr. crt.	Indicatori	Simbol	Perioada de analiză		
			2009	2010	2011
1	Producţia exerciţiului (lei)	Qe	106343	199009	136240
2	Valoarea adăugată (lei)	VA	- 113198	10897	- 115322
3	Timpul total de muncă (ore)	T	2016	2023	2030
4	Numărul mediu de personal	N_S	7	7	7
5	Numărul mediu ore / salariat	$T = \frac{T}{N_S}$	288	289	290
6	Productivitatea medie orară (lei)	$W = \frac{Qe}{T}$	52,74	98,37	67,11
7	Valoarea adăugată la 1 leu producţia exerciţiului (lei)	$Va = \frac{VA}{Qe}$	- 1,06	0,05	- 0,84

Scanned with OKEN Scanner

Valoarea adăugată la 1 leu producţia exerciţiului (tabelul 32) a fost negativă în 2009 de -1,06 lei, în 2010 a fost de 0,05 lei iar în 2011 a fost tot negativă de - 0,84 lei la 1 leu investiţie, acest fapt s-a datorat valorii adăugate care a fost negativă în 2009 şi în 2011.

Căile principale pentru a creşte valoarea adăugată sunt:

- asigurarea cu muncitori şi mijloace fixe corespunzător obiectivelor activităţilor societăţii agricole,
- creşterea ponderii mijloacelor active în total mijloace fixe prin orientarea investiţiilor preponderent spre mijloace fixe direct productive,
- îmbunătăţirea utilizării timpului de funcţionare a mijloacelor fixe active,
- scăderea consumurilor intermediare (cheltuieli cu materiale şi servicii de la terţi) la 1 leu producţie a exerciţiului prin raţionalizarea consumurilor de materii prime, materialelor, energiei, negocierea preţurilor şi a tarifelor materialelor şi a serviciilor etc.

Scanned with OKEN Scanner

ANEXE

Scanned with OKEN Scanner

PLANUL DE CONTURI CONFORM OMFP 1802

Clasa 1 – Conturi de capitaluri, provizioane, împrumuturi şi datorii asimilate

10. Capital şi rezerve

101. Capital*1)

1011. Capital subscris nevărsat

1012. Capital subscris vărsat

1015. Patrimoniul regiei

1016. Patrimoniul public*2)

1017. Patrimoniul privat*3)

1018. Patrimoniul institutelor naţionale de cercetare-dezvoltare

103. Alte elemente de capitaluri proprii

1031. Beneficii acordate angajaţilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii

1033. Diferenţe de curs valutar în relaţie cu investiţia netă într-o entitate străină*4)

1038. Diferenţe din modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile în vederea vânzării şi alte elemente de capitaluri proprii*5)

Scanned with OKEN Scanner

104. Prime de capital

1041. Prime de emisiune

1042. Prime de fuziune/divizare

1043. Prime de aport

1044. Prime de conversie a obligaţiunilor în acţiuni

105. Rezerve din reevaluare

106. Rezerve

1061. Rezerve legale

1063. Rezerve statutare sau contractuale

1068. Alte rezerve

107. Diferenţe de curs valutar din conversie*6)

108. Interese care nu controlează*7)

1081. Interese care nu controlează - rezultatul exerciţiului financiar

1082. Interese care nu controlează - alte capitaluri proprii

109. Acţiuni proprii

1091. Acţiuni proprii deţinute pe termen scurt

1092. Acţiuni proprii deţinute pe termen lung

Scanned with OKEN Scanner

1095. Acţiuni proprii reprezentând titluri deţinute de societatea absorbită la societatea absorbantă

11. Rezultatul reportat

117. Rezultatul reportat

1171. Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită

1172. Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puţin IAS 29*8)

1173. Rezultatul reportat provenit din modificările politicilor contabile

1174. Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile

1175. Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare

1176. Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene *9)

12. Rezultatul exerciţiului financiar

121. Profit sau pierdere

129. Repartizarea profitului

14. Câştiguri sau pierderi legate de emiterea, răscumpărarea, vânzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii

Scanned with OKEN Scanner

141. Câştiguri legate de vânzarea sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii

1411. Câştiguri legate de vânzarea instrumentelor de capitaluri proprii

1412. Câştiguri legate de anularea instrumentelor de capitaluri proprii

149. Pierderi legate de emiterea, răscumpărarea, vânzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii

1491. Pierderi rezultate din vânzarea instrumentelor de capitaluri proprii

1495. Pierderi rezultate din reorganizări, care sunt determinate de anularea titlurilor deţinute

1498. Alte pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii

15. Provizioane

151. Provizioane

1511. Provizioane pentru litigii

1512. Provizioane pentru garanţii acordate clienţilor

1513. Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale şi alte acţiuni similare legate de acestea

1514. Provizioane pentru restructurare

1515. Provizioane pentru pensii şi obligaţii similare

1516. Provizioane pentru impozite

Scanned with OKEN Scanner

1517. Provizioane pentru terminarea contractului de muncă

1518. Alte provizioane

16. Împrumuturi şi datorii asimilate

161. Împrumuturi din emisiuni de obligaţiuni

1614. Împrumuturi externe din emisiuni de obligaţiuni garantate de stat

1615. Împrumuturi externe din emisiuni de obligaţiuni garantate de bănci

1617. Împrumuturi interne din emisiuni de obligaţiuni garantate de stat

1618. Alte împrumuturi din emisiuni de obligaţiuni

162. Credite bancare pe termen lung

1621. Credite bancare pe termen lung

1622. Credite bancare pe termen lung nerambursate la scadenţă

1623. Credite externe guvernamentale

1624. Credite bancare externe garantate de stat

1625. Credite bancare externe garantate de bănci

1626. Credite de la trezoreria statului

1627. Credite bancare interne garantate de stat

166. Datorii care privesc imobilizările financiare

1661. Datorii faţă de entităţile afiliate

Scanned with OKEN Scanner

1663. Datorii faţă de entităţile asociate şi entităţile controlate în comun

167. Alte împrumuturi şi datorii asimilate

168. Dobânzi aferente împrumuturilor şi datoriilor asimilate

1681. Dobânzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligaţiuni

1682. Dobânzi aferente creditelor bancare pe termen lung

1685. Dobânzi aferente datoriilor faţă de entităţile afiliate

1686. Dobânzi aferente datoriilor faţă de entităţile asociate şi entităţile controlate în comun

1687. Dobânzi aferente altor împrumuturi şi datorii asimilate

169. Prime privind rambursarea obligaţiunilor şi a altor datorii

1691. Prime privind rambursarea obligaţiunilor

1692. Prime privind rambursarea altor datorii

Clasa 2 – Conturi de imobilizări

20. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

201. Cheltuieli de constituire

203. Cheltuieli de dezvoltare

205. Concesiuni, brevete, licenţe, mărci comerciale, drepturi şi active similare

Scanned with OKEN Scanner

206. Active necorporale de explorare şi evaluare a resurselor minerale

207. Fond comercial

2071. Fond comercial pozitiv*10)

2075. Fond comercial negativ

208. Alte imobilizări necorporale

21. Imobilizări corporale

211. Terenuri şi amenajări de terenuri

2111. Terenuri

2112. Amenajări de terenuri

212. Construcţii

213. Instalaţii tehnice şi mijloace de transport

2131. Echipamente tehnologice (maşini, utilaje şi instalaţii de lucru)

2132. Aparate şi instalaţii de măsurare, control şi reglare

2133. Mijloace de transport

214. Mobilier, aparatură birotică, echipamente de protecţie a valorilor umane şi materiale şi alte active corporale

215. Investiţii imobiliare

216. Active corporale de explorare şi evaluare a resurselor minerale

Scanned with OKEN Scanner

217. Active biologice productive

22. Imobilizări corporale în curs de aprovizionare

223. Instalaţii tehnice şi mijloace de transport în curs de aprovizionare

224. Mobilier, aparatură birotică, echipamente de protecţie a valorilor umane şi materiale şi alte active corporale în curs de aprovizionare

227. Active biologice productive în curs de aprovizionare

23. Imobilizări în curs

231. Imobilizări corporale în curs de execuţie

235. Investiţii imobiliare în curs de execuţie

26. Imobilizări financiare

261. Acţiuni deţinute la entităţile afiliate

262. Acţiuni deţinute la entităţi asociate

263. Acţiuni deţinute la entităţi controlate în comun

264. Titluri puse în echivalenţă*11)

265. Alte titluri imobilizate

266. Certificate verzi amânate

267. Creanţe imobilizate

2671. Sume de încasat de la entităţile afiliate

Scanned with OKEN Scanner

2672. Dobânda aferentă sumelor de încasat de la entităţile afiliate

2673. Creanţe faţă de entităţile asociate şi entităţile controlate în comun

2674. Dobânda aferentă creanţelor faţă de entităţile asociate şi entităţile controlate în comun

2675. Împrumuturi acordate pe termen lung

2676. Dobânda aferentă împrumuturilor acordate pe termen lung

2677. Obligaţiuni achiziţionate cu ocazia emisiunilor efectuate de terţi

2678. Alte creanţe imobilizate

2679. Dobânzi aferente altor creanţe imobilizate

269. Vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare

2691. Vărsăminte de efectuat privind acţiunile deţinute la entităţile afiliate

2692. Vărsăminte de efectuat privind acţiunile deţinute la entităţi asociate

2693. Vărsăminte de efectuat privind acţiunile deţinute la entităţi controlate în comun

2695. Vărsăminte de efectuat pentru alte imobilizări financiare

28. Amortizări privind imobilizările

280. Amortizări privind imobilizările necorporale

2801. Amortizarea cheltuielilor de constituire

2803. Amortizarea cheltuielilor de dezvoltare

Scanned with OKEN Scanner

2805. Amortizarea concesiunilor, brevetelor, licenţelor, mărcilor comerciale, drepturilor şi activelor similare

2806. Amortizarea activelor necorporale de explorare şi evaluare a resurselor minerale

2807. Amortizarea fondului comercial*12)

2808. Amortizarea altor imobilizări necorporale

281. Amortizări privind imobilizările corporale

2811. Amortizarea amenajărilor de terenuri

2812. Amortizarea construcţiilor

2813. Amortizarea instalaţiilor şi mijloacelor de transport

2814. Amortizarea altor imobilizări corporale

2815. Amortizarea investiţiilor imobiliare

2816. Amortizarea activelor corporale de explorare şi evaluare a resurselor minerale

2817. Amortizarea activelor biologice productive

29. Ajustări pentru deprecierea sau pierderea de valoare a imobilizărilor

290. Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor necorporale

2903. Ajustări pentru deprecierea cheltuielilor de dezvoltare

Scanned with OKEN Scanner

2905. Ajustări pentru deprecierea concesiunilor, brevetelor, licenţelor, mărcilor comerciale, drepturilor şi activelor similare

2906. Ajustări pentru deprecierea activelor necorporale de explorare şi evaluare a resurselor minerale

2908. Ajustări pentru deprecierea altor imobilizări necorporale

291. Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale

2911. Ajustări pentru deprecierea terenurilor şi amenajărilor de terenuri

2912. Ajustări pentru deprecierea construcţiilor

2913. Ajustări pentru deprecierea instalaţiilor şi mijloacelor de transport

2914. Ajustări pentru deprecierea altor imobilizări corporale

2915. Ajustări pentru deprecierea investiţiilor imobiliare

2916. Ajustări pentru deprecierea activelor corporale de explorare şi evaluare a resurselor minerale

2917. Ajustări pentru deprecierea activelor biologice productive

293. Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor în curs de execuţie

2931. Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale în curs de execuţie

2935. Ajustări pentru deprecierea investiţiilor imobiliare în curs de execuţie

296. Ajustări pentru pierderea de valoare a imobilizărilor financiare

Scanned with OKEN Scanner

2961. Ajustări pentru pierderea de valoare a acţiunilor deţinute la entităţile afiliate

2962. Ajustări pentru pierderea de valoare a acţiunilor deţinute la entităţi asociate şi entităţi controlate în comun

2963. Ajustări pentru pierderea de valoare a altor titluri imobilizate

2964. Ajustări pentru pierderea de valoare a sumelor de încasat de la entităţile afiliate

2965. Ajustări pentru pierderea de valoare a creanţelor faţă de entităţile asociate şi entităţile controlate în comun

2966. Ajustări pentru pierderea de valoare a împrumuturilor acordate pe termen lung

2968. Ajustări pentru pierderea de valoare a altor creanţe imobilizate

Clasa 3 – Conturi de stocuri şi producţie în curs de execuţie

30. Stocuri de materii prime şi materiale

301. Materii prime

302. Materiale consumabile

3021. Materiale auxiliare

3022. Combustibili

3023. Materiale pentru ambalat

Scanned with OKEN Scanner

3024. Piese de schimb

3025. Seminţe şi materiale de plantat

3026. Furaje

3028. Alte materiale consumabile

303. Materiale de natura obiectelor de inventar

308. Diferenţe de preţ la materii prime şi materiale

32. Stocuri în curs de aprovizionare

321. Materii prime în curs de aprovizionare

322. Materiale consumabile în curs de aprovizionare

323. Materiale de natura obiectelor de inventar în curs de aprovizionare

326. Active biologice de natura stocurilor în curs de aprovizionare

327. Mărfuri în curs de aprovizionare

328. Ambalaje în curs de aprovizionare

33. Producţie în curs de execuţie

331. Produse în curs de execuţie

332. Servicii în curs de execuţie

34. PRODUSE

Scanned with OKEN Scanner

341. Semifabricate

345. Produse finite

346. Produse reziduale

347. Produse agricole

348. Diferenţe de preţ la produse

35. STOCURI AFLATE LA TERŢI

351. Materii şi materiale aflate la terţi

354. Produse aflate la terţi

356. Active biologice de natura stocurilor aflate la terţi

357. Mărfuri aflate la terţi

358. Ambalaje aflate la terţi

36. Active biologice de natura stocurilor

361. Active biologice de natura stocurilor

368. Diferenţe de preţ la active biologice de natura stocurilor

37. MĂRFURI

371. Mărfuri

378. Diferenţe de preţ la mărfuri

38. Ambalaje

Scanned with OKEN Scanner

381. Ambalaje

388. Diferenţe de preţ la ambalaje

39. Ajustări pentru deprecierea stocurilor şi producţiei în curs de execuţie

391. Ajustări pentru deprecierea materiilor prime

392. Ajustări pentru deprecierea materialelor

3921. Ajustări pentru deprecierea materialelor consumabile

3922. Ajustări pentru deprecierea materialelor de natura obiectelor de inventar

393. Ajustări pentru deprecierea producţiei în curs de execuţie

394. Ajustări pentru deprecierea produselor

3941. Ajustări pentru deprecierea semifabricatelor

3945. Ajustări pentru deprecierea produselor finite

3946. Ajustări pentru deprecierea produselor reziduale

3947. Ajustări pentru deprecierea produselor agricole

395. Ajustări pentru deprecierea stocurilor aflate la terţi

3951. Ajustări pentru deprecierea materiilor şi materialelor aflate la terţi

3952. Ajustări pentru deprecierea semifabricatelor aflate la terţi

3953. Ajustări pentru deprecierea produselor finite aflate la terţi

Scanned with OKEN Scanner

3954. Ajustări pentru deprecierea produselor reziduale aflate la terţi

3955. Ajustări pentru deprecierea produselor agricole aflate la terţi

3956. Ajustări pentru deprecierea activelor biologice de natura stocurilor aflate la terţi

3957. Ajustări pentru deprecierea mărfurilor aflate la terţi

3958. Ajustări pentru deprecierea ambalajelor aflate la terţi

396. Ajustări pentru deprecierea activelor biologice de natura stocurilor

397. Ajustări pentru deprecierea mărfurilor

398. Ajustări pentru deprecierea ambalajelor

Clasa 4 – Conturi de terţi

40. Furnizori şi conturi asimilate

401. Furnizori

403. Efecte de plătit

404. Furnizori de imobilizări

405. Efecte de plătit pentru imobilizări

408. Furnizori - facturi nesosite

409. Furnizori - debitori

Scanned with OKEN Scanner

4091. Furnizori - debitori pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor

4092. Furnizori - debitori pentru prestări de servicii

4093. Avansuri acordate pentru imobilizări corporale

4094. Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale

41. Clienţi şi conturi asimilate

411. Clienţi

4111. Clienţi

4118. Clienţi incerţi sau în litigiu

413. Efecte de primit de la clienţi

418. Clienţi - facturi de întocmit

419. Clienţi - creditori

42. Personal şi conturi asimilate

421. Personal - salarii datorate

423. Personal - ajutoare materiale datorate

424. Prime reprezentând participarea personalului la profit*13)

425. Avansuri acordate personalului

426. Drepturi de personal neridicate

427. Reţineri din salarii datorate terţilor

Scanned with OKEN Scanner

428. Alte datorii şi creanţe în legătură cu personalul

4281. Alte datorii în legătură cu personalul

4282. Alte creanţe în legătură cu personalul

43. Asigurări sociale, protecţia socială şi conturi asimilate

431. Asigurări sociale

4311. Contribuţia unităţii la asigurările sociale

4312. Contribuţia personalului la asigurările sociale

4313. Contribuţia angajatorului pentru asigurările sociale de sănătate

4314. Contribuţia angajaţilor pentru asigurările sociale de sănătate

437. Ajutor de şomaj

4371. Contribuţia unităţii la fondul de şomaj

4372. Contribuţia personalului la fondul de şomaj

438. Alte datorii şi creanţe sociale

4381. Alte datorii sociale

4382. Alte creanţe sociale

44. Bugetul statului, fonduri speciale şi conturi asimilate

441. Impozitul pe profit/venit

4411. Impozitul pe profit

Scanned with OKEN Scanner

4418. Impozitul pe venit*14)

442. Taxa pe valoarea adăugată

4423. TVA de plată

4424. TVA de recuperat

4426. TVA deductibilă

4427. TVA colectată

4428. TVA neexigibilă

444. Impozitul pe venituri de natura salariilor

445. Subvenţii

4451. Subvenţii guvernamentale

4452. Împrumuturi nerambursabile cu caracter de subvenţii

4458. Alte sume primite cu caracter de subvenţii

446. Alte impozite, taxe şi vărsăminte asimilate

447. Fonduri speciale - taxe şi vărsăminte asimilate

448. Alte datorii şi creanţe cu bugetul statului

4481. Alte datorii faţă de bugetul statului

4482. Alte creanţe privind bugetul statului

45. Grup şi acţionari/asociaţi

Scanned with OKEN Scanner

451. Decontări între entităţile afiliate

4511. Decontări între entităţile afiliate

4518. Dobânzi aferente decontărilor între entităţile afiliate

453. Decontări cu entităţile asociate şi entităţile controlate în comun

4531. Decontări cu entităţile asociate şi entităţile controlate

4538. Dobânzi aferente decontărilor cu entităţile asociate şi entităţile controlate în comun

455. Sume datorate acţionarilor/asociaţilor

4551. Acţionari/Asociaţi - conturi curente

4558. Acţionari/Asociaţi - dobânzi la conturi curente

456. Decontări cu acţionarii/asociaţii privind capitalul

457. Dividende de plată

458. Decontări din operaţiuni în participaţie

4581. Decontări din operaţiuni în participaţie – pasiv

4582. Decontări din operaţiuni în participaţie – active

46. Debitori şi creditori diverşi

461. Debitori diverşi

462. Creditori diverşi

Scanned with OKEN Scanner

466. Decontări din operaţiuni de fiducie

4661. Datorii din operaţiuni de fiducie

4662. Creanţe din operaţiuni de fiducie

47. Conturi de subvenţii, regularizare şi asimilate

471. Cheltuieli înregistrate în avans

472. Venituri înregistrate în avans

473. Decontări din operaţiuni în curs de clarificare

475. Subvenţii pentru investiţii

4751. Subvenţii guvernamentale pentru investiţii

4752. Împrumuturi nerambursabile cu caracter de subvenţii pentru investiţii

4753. Donaţii pentru investiţii

4754. Plusuri de inventar de natura imobilizărilor

4758. Alte sume primite cu caracter de subvenţii pentru investiţii

478. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienţi

48. Decontări în cadrul unităţii

481. Decontări între unitate şi subunităţi

482. Decontări între subunităţi

Scanned with OKEN Scanner

49. Ajustări pentru deprecierea creanţelor

491. Ajustări pentru deprecierea creanţelor – clienţi

495. Ajustări pentru deprecierea creanţelor – decontări în cadrul grupului şi cu acţionarii/asociaţii

496. Ajustări pentru deprecierea creanţelor – debitori diverşi

Clasa 5 – Conturi de trezorerie

50. Investiţii pe termen scurt

501. Acţiuni deţinute la entităţile afiliate

505. Obligaţiuni emise şi răscumpărate

506. Obligaţiuni

507. Certificate verzi primite

508. Alte investiţii pe termen scurt şi creanţe asimilate

5081. Alte titluri de plasament

5088. Dobânzi la obligaţiuni şi titluri de plasament

509. Vărsăminte de efectuat pentru investiţiile pe termen scurt

5091. Vărsăminte de efectuat pentru acţiunile deţinute la entităţile afiliate

5092. Vărsăminte de efectuat pentru alte investiţii pe termen scurt

Scanned with OKEN Scanner

51. Conturi la bănci

511. Valori de încasat

5112. Cecuri de încasat

5113. Efecte de încasat

5114. Efecte remise spre scontare

512. Conturi curente la bănci

5121. Conturi la bănci în lei

5124. Conturi la bănci în valută

5125. Sume în curs de decontare

518. Dobânzi

5186. Dobânzi de plătit

5187. Dobânzi de încasat

519. Credite bancare pe termen scurt

5191. Credite bancare pe termen scurt

5192. Credite bancare pe termen scurt nerambursate la scadenţă

5193. Credite externe guvernamentale

5194. Credite externe garantate de stat

5195. Credite externe garantate de bănci

Scanned with OKEN Scanner

5196. Credite de la Trezoreria Statului

5197. Credite interne garantate de stat

5198. Dobânzi aferente creditelor bancare pe termen scurt

53. Casa

531. Casa

5311. Casa în lei

5314. Casa în valută

532. Alte valori

5321. Timbre fiscale şi poştale

5322. Bilete de tratament şi odihnă

5323. Tichete şi bilete de călătorie

5328. Alte valori

54. Acreditive

541. Acreditive

5411. Acreditive în lei

5414. Acreditive în valută

542. Avansuri de trezorerie*15)

58. Viramente interne

Scanned with OKEN Scanner

581. Viramente interne

59. Ajustări pentru pierderea de valoare a conturilor de trezorerie

591. Ajustări pentru pierderea de valoare a acţiunilor deţinute la entităţile afiliate

595. Ajustări pentru pierderea de valoare a obligaţiunilor emise şi răscumpărate

596. Ajustări pentru pierderea de valoare a obligaţiunilor

598. Ajustări pentru pierderea de valoare a altor investiţii pe termen scurt şi creanţe asimilate

Clasa 6 – Conturi de cheltuieli

60. Cheltuieli privind stocurile

601. Cheltuieli cu materiile prime

602. Cheltuieli cu materialele consumabile

6021. Cheltuieli cu materialele auxiliare

6022. Cheltuieli privind combustibilii

6023. Cheltuieli privind materialele pentru ambalat

6024. Cheltuieli privind piesele de schimb

6025. Cheltuieli privind seminţele şi materialele de plantat

Scanned with OKEN Scanner

6026. Cheltuieli privind furajele

6028. Cheltuieli privind alte materiale consumabile

603. Cheltuieli privind materialele de natura obiectelor de inventar

604. Cheltuieli privind materialele nestocate

605. Cheltuieli privind energia şi apa

606. Cheltuieli privind activele biologice de natura stocurilor

607. Cheltuieli privind mărfurile

608. Cheltuieli privind ambalajele

609. Reduceri comerciale primite

61. Cheltuieli cu serviciile executate de terţi

611. Cheltuieli cu întreţinerea şi reparaţiile

612. Cheltuieli cu redevenţele, locaţiile de gestiune şi chiriile

613. Cheltuieli cu primele de asigurare

614. Cheltuieli cu studiile şi cercetările

615. Cheltuieli cu pregătirea personalului

62. Cheltuieli cu alte servicii executate de terţi

621. Cheltuieli cu colaboratorii

622. Cheltuieli privind comisioanele şi onorariile

Scanned with OKEN Scanner

623. Cheltuieli de protocol, reclamă şi publicitate

624. Cheltuieli cu transportul de bunuri şi personal

625. Cheltuieli cu deplasări, detaşări şi transferări

626. Cheltuieli poştale şi taxe de telecomunicaţii

627. Cheltuieli cu serviciile bancare şi asimilate

628. Alte cheltuieli cu serviciile executate de terţi

63. Cheltuieli cu alte impozite, taxe şi vărsăminte asimilate

635. Cheltuieli cu alte impozite, taxe şi vărsăminte asimilate

64. Cheltuieli cu personalul

641. Cheltuieli cu salariile personalului

642. Cheltuieli cu avantajele în natură şi tichetele acordate salariaţilor

6421. Cheltuieli cu avantajele în natură acordate salariaţilor

6422. Cheltuieli cu tichetele acordate salariaţilor

643. Cheltuieli cu remunerarea în instrumente de capitaluri proprii

644. Cheltuieli cu primele reprezentând participarea personalului la profit

645. Cheltuieli privind asigurările şi protecţia socială

6451. Cheltuieli privind contribuţia unităţii la asigurările sociale

Scanned with OKEN Scanner

6452. Cheltuieli privind contribuţia unităţii pentru ajutorul de şomaj

6453. Cheltuieli privind contribuţia angajatorului pentru asigurările sociale de sănătate

6455. Cheltuieli privind contribuţia unităţii la asigurările de viaţă

6456. Cheltuieli privind contribuţia unităţii la fondurile de pensii facultative

6457. Cheltuieli privind contribuţia unităţii la primele de asigurare voluntară de sănătate

6458. Alte cheltuieli privind asigurările şi protecţia socială

65. Alte cheltuieli de exploatare

651. Cheltuieli din operaţiuni de fiducie

6511. Cheltuieli ocazionate de constituirea fiduciei

6512. Cheltuieli din derularea operaţiunilor de fiducie

6513. Cheltuieli din lichidarea operaţiunilor de fiducie

652. Cheltuieli cu protecţia mediului înconjurător

654. Pierderi din creanţe şi debitori diverşi

655. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale

658. Alte cheltuieli de exploatare

6581. Despăgubiri, amenzi şi penalităţi

Scanned with OKEN Scanner

6582. Donaţii acordate

6583. Cheltuieli privind activele cedate şi alte operaţiuni de capital

6586. Cheltuieli reprezentând transferuri şi contribuţii datorate în baza unor acte normative speciale*16)

6587. Cheltuieli privind calamităţile şi alte evenimente similare

6588. Alte cheltuieli de exploatare

66. Cheltuieli financiare

663. Pierderi din creanţe legate de participaţii

664. Cheltuieli privind investiţiile financiare cedate

6641. Cheltuieli privind imobilizările financiare cedate

6642. Pierderi din investiţiile pe termen scurt cedate

665. Cheltuieli din diferenţe de curs valutar

6651. Diferenţe nefavorabile de curs valutar legate de elementele monetare exprimate în valută*17)

6652. Diferenţe nefavorabile de curs valutar din evaluarea elementelor monetare care fac parte din investiţia netă într-o entitate străină

666. Cheltuieli privind dobânzile

667. Cheltuieli privind sconturile acordate

668. Alte cheltuieli financiare

Scanned with OKEN Scanner

68. Cheltuieli cu amortizările, provizioanele şi ajustările pentru depreciere sau pierdere de valoare

681. Cheltuieli de exploatare privind amortizările, provizioanele şi ajustările pentru depreciere

6811. Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizărilor

6812. Cheltuieli de exploatare privind provizioanele

6813. Cheltuieli de exploatare privind ajustările pentru deprecierea imobilizărilor

6814. Cheltuieli de exploatare privind ajustările pentru deprecierea activelor circulante

6817. Cheltuieli de exploatare privind ajustările pentru deprecierea fondului comercial

686. Cheltuieli financiare privind amortizările, provizioanele şi ajustările pentru pierdere de valoare

6861. Cheltuieli privind actualizarea provizioanelor

6863. Cheltuieli financiare privind ajustările pentru pierderea de valoare a imobilizărilor financiare

6864. Cheltuieli financiare privind ajustările pentru pierderea de valoare a activelor circulante

6865. Cheltuieli financiare privind amortizarea diferenţelor aferente titlurilor de stat

Scanned with OKEN Scanner

6868. Cheltuieli financiare privind amortizarea primelor de rambursare a obligaţiunilor şi a altor datorii

69. Cheltuieli cu impozitul pe profit şi alte impozite

691. Cheltuieli cu impozitul pe profit

698. Cheltuieli cu impozitul pe venit şi cu alte impozite care nu apar în elementele de mai sus*18)

Clasa 7 – Conturi de venituri

70. Cifra de afaceri netă

701. Venituri din vânzarea produselor finite, produselor agricole şi a activelor biologice de natura stocurilor

7015. Venituri din vânzarea produselor finite

7017. Venituri din vânzarea produselor agricole

7018. Venituri din vânzarea activelor biologice de natura stocurilor

702. Venituri din vânzarea semifabricatelor

703. Venituri din vânzarea produselor reziduale

704. Venituri din servicii prestate

705. Venituri din studii şi cercetări

706. Venituri din redevenţe, locaţii de gestiune şi chirii

Scanned with OKEN Scanner

707. Venituri din vânzarea mărfurilor

708. Venituri din activităţi diverse

709. Reduceri comerciale acordate

71. Venituri aferente costului producţiei în curs de execuţie

711. Venituri aferente costurilor stocurilor de produse

712. Venituri aferente costurilor serviciilor în curs de execuţie

72. Venituri din producţia de imobilizări

721. Venituri din producţia de imobilizări necorporale

722. Venituri din producţia de imobilizări corporale

725. Venituri din producţia de investiţii imobiliare

74. Venituri din subvenţii de exploatare

741. Venituri din subvenţii de exploatare

7411. Venituri din subvenţii de exploatare aferente cifrei de afaceri*19)

7412. Venituri din subvenţii de exploatare pentru materii prime şi materiale

7413. Venituri din subvenţii de exploatare pentru alte cheltuieli externe

7414. Venituri din subvenţii de exploatare pentru plata personalului

7415. Venituri din subvenţii de exploatare pentru asigurări şi protecţie socială

Scanned with OKEN Scanner

7416. Venituri din subvenţii de exploatare pentru alte cheltuieli de exploatare

7417. Venituri din subvenţii de exploatare în caz de calamităţi şi alte evenimente similare

7418. Venituri din subvenţii de exploatare pentru dobânda datorată

7419. Venituri din subvenţii de exploatare aferente altor venituri

75. Alte venituri din exploatare

751. Venituri din operaţiuni de fiducie

7511. Venituri ocazionate de constituirea fiduciei

7512. Venituri din derularea operaţiunilor de fiducie

7513. Venituri din lichidarea operaţiunilor de fiducie

754. Venituri din creanţe reactivate şi debitori diverşi

755. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale

758. Alte venituri din exploatare

7581. Venituri din despăgubiri, amenzi şi penalităţi

7582. Venituri din donaţii primite

7583. Venituri din vânzarea activelor şi alte operaţiuni de capital

7584. Venituri din subvenţii pentru investiţii

7588. Alte venituri din exploatare

Scanned with OKEN Scanner

76. Venituri financiare

761. Venituri din imobilizări financiare

7611. Venituri din acţiuni deţinute la entităţile afiliate

7612. Venituri din acţiuni deţinute la entităţi asociate

7613. Venituri din acţiuni deţinute la entităţi controlate în comun

7615. Venituri din alte imobilizări financiare

762. Venituri din investiţii financiare pe termen scurt

764. Venituri din investiţii financiare cedate

7641. Venituri din imobilizări financiare cedate

7642. Câştiguri din investiţii pe termen scurt cedate

765. Venituri din diferenţe de curs valutar

7651. Diferenţe favorabile de curs valutar legate de elementele monetare exprimate în valută*20)

7652. Diferenţe favorabile de curs valutar din evaluarea elementelor monetare care fac parte din investiţia netă într-o entitate străină

766. Venituri din dobânzi

767. Venituri din sconturi obţinute

768. Alte venituri financiare

Scanned with OKEN Scanner

78. Venituri din provizioane, amortizări şi ajustări pentru depreciere sau pierdere de valoare

781. Venituri din provizioane şi ajustări pentru depreciere privind activitatea de exploatare

7812. Venituri din provizioane

7813. Venituri din ajustări pentru deprecierea imobilizărilor

7814. Venituri din ajustări pentru deprecierea activelor circulante

7815. Venituri din fondul comercial negativ

786. Venituri financiare din amortizări şi ajustări pentru pierdere de valoare

7863. Venituri financiare din ajustări pentru pierderea de valoare a imobilizărilor financiare

7864. Venituri financiare din ajustări pentru pierderea de valoare a activelor circulante

Clasa 8 –Conturi speciale

80. Conturi în afara bilanţului

801. Angajamente acordate

8011. Giruri şi garanţii acordate

8018. Alte angajamente acordate

Scanned with OKEN Scanner

802. Angajamente primite

8021. Giruri şi garanţii primite

8028. Alte angajamente primite

803. Alte conturi în afara bilanţului

8031. Imobilizări corporale luate cu chirie

8032. Valori materiale primite spre prelucrare sau reparare

8033. Valori materiale primite în păstrare sau custodie

8034. Debitori scoşi din activ, urmăriţi în continuare

8035. Stocuri de natura obiectelor de inventar date în folosinţă

8036. Redevenţe, locaţii de gestiune, chirii şi alte datorii asimilate

8037. Efecte scontate neajunse la scadenţă

8038. Bunuri primite în administrare, concesiune şi cu chirie

8039. Alte valori în afara bilanţului

805. Dobânzi aferente contractelor de leasing şi altor contracte asimilate, neajunse la scadenţă

8051. Dobânzi de plătit

8052. Dobânzi de încasat*21)

806. Certificate de emisii de gaze cu efect de seră

Scanned with OKEN Scanner

807. Active contingente

808. Datorii contingente

809. Creanţe preluate prin cesionare

89. Bilanţ

891. Bilanţ de deschidere

892. Bilanţ de închidere

Clasa 9 –Conturi de gestiune*22)

90. Decontări interne

901. Decontări interne privind cheltuielile

902. Decontări interne privind producţia obţinută

903. Decontări interne privind diferenţele de preţ

92. Conturi de calculaţie

921. Cheltuielile activităţii de bază

922. Cheltuielile activităţilor auxiliare

923. Cheltuieli indirecte de producţie

924. Cheltuieli generale de administraţie

925. Cheltuieli de desfacere

Scanned with OKEN Scanner

93. Costul producţiei

931. Costul producţiei obţinute

933. Costul producţiei în curs de execuţie

---

*1) În funcţie de forma juridică a entităţii se înscrie: capital social, patrimoniul regiei etc.

*2) Acest cont mai apare doar la entităţile care nu au finalizat procedurile legale de transfer al bunurilor de natura patrimoniului public.

*3) Acest cont apare doar la entităţile care deţin, potrivit legii, bunuri de natura patrimoniului privat.

*4) Acest cont apare numai în situaţiile financiare anuale consolidate.

*5) Acest cont apare numai în situaţiile financiare anuale consolidate.

*6) Acest cont apare numai în situaţiile financiare anuale consolidate.

*7) Acest cont apare numai în situaţiile financiare anuale consolidate.

*8) Acest cont apare doar la entităţile care au aplicat Reglementările contabile aprobate prin Ordinul ministrului finanţelor publice nr. 94/2001 şi până la închiderea soldului acestui cont.

*9) În acest cont se evidenţiază eventualele diferenţe rezultate din dispoziţiile tranzitorii cuprinse în prezentele reglementări, în condiţiile prevăzute de acestea.

*10) Acest cont apare, de regulă, în situaţiile financiare anuale consolidate.

Scanned with OKEN Scanner

*11) Acest cont apare numai în situaţiile financiare anuale consolidate.

*12) Acest cont apare, de regulă, în situaţiile financiare anuale consolidate.

*13) Se utilizează atunci când există bază legală pentru acordarea acestora.

*14) Se utilizează pentru evidenţierea impozitului pe venitul microîntreprinderilor, definite conform legii.

*15) În acest cont vor fi evidenţiate şi sumele acordate prin sistemul de carduri.

*16) În acest cont se evidenţiază cheltuielile reprezentând transferuri şi contribuţii datorate în baza unor acte normative speciale, altele decât cele prevăzute de Codul fiscal.

*17) În acest cont nu se înregistrează diferenţele nefavorabile de curs valutar rezultate din evaluarea elementelor monetare care fac parte din investiţia netă într-o entitate străină.

*18) Se utilizează conform reglementărilor legale.

*19) Se ia în calcul la determinarea cifrei de afaceri.

*20) În acest cont nu se înregistrează diferenţele favorabile de curs valutar rezultate din evaluarea elementelor monetare care fac parte din investiţia netă într-o entitate străină.

*21) Acest cont se foloseşte de către entităţile radiate din Registrul general şi care mai au în derulare contracte de leasing.

*22) Pentru organizarea contabilităţii de gestiune, folosirea conturilor din această clasă este opţională.

Scanned with OKEN Scanner

ANEXA 2

BILANȚURILE CONTABILE ALE SA BETA

Denumirea indicatorului	Nr.rd	2009	2010	2011
A	B			
A.ACTIVE IMOBILIZATE				
I. Imobilizări necorporale	01			
II. Imobilizări corporale	02	10.195	250.459	676.787
III. Imobilizări financiare	03			
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 01 la 03)	04	10.195	250.459	676.787
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. Stocuri	05	4.127	60.541	15.550
II. Creanțe	06	67.957	74.553	82.329
III. Investiții pe termen scurt	07			
IV. Casa și conturi la bănci	08	111.532	27.612	178.499
ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL (rd. 05 la 08)	09	183.616	162.706	276.378
C. CHELTUIELI ÎN AVANS	10	1.416	1.416	1.416
D. DATORII SUMELE CE TREBUIESC PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN	11	68.234	248.734	298.283
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 09 +10 - 11-18)	12	116.798	- 84.612	- 20.489
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 04 + 12)	13	126.993	165.847	656.298

Scanned with OKEN Scanner

G. DATORII SUMELE CE TREBUIESC PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN	14			394.805
H. PROVIZIOANE	15			
I. VENITURI ÎN AVANS (rd. 17 + 18), din care:	16			
- subvenții pentru investiții	17			
- venituri înregistrate în avans	18			
J. CAPITAL ŞI REZERVE				
I. CAPITAL (rd. 20 la 22), din care:	19	1.174	1.174	1.174
- capital subscris vărsat	20	1.174	1.174	1.174
- capital subscris nevărsat	21			
- patrimoniul regiei	22			
II. PRIME DE CAPITAL	23			
III. REZERVE DIN REEVALUARE	24			
IV. REZERVE	25	125.819	164.673	208.321
Acțiuni proprii	26			
Câştiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	27			
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	28			
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT	29			

Scanned with OKEN Scanner

Sold C				
Sold D	30			
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR Sold C	31	32.751	38.854	95.646
Sold D	32			
Repartizarea profitului	33	32.751	38.854	43.648
CAPITALURI PROPRII – TOTAL (rd. 19 + 23 + 24 + 25 – 26 + 27 – 28 + 29 – 30 +31 – 32 - 33)	34	126.993	165.847	261.493
Patrimonil public	35			
CAPITALURI TOTAL (rd. 34 + 35)	36	126.993	165.847	261.493

Scanned with OKEN Scanner

ANEXA 3

CONTURILE DE PROFIT SI PIERDERI ALE SA BETA

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exerciţiul financiar 2009	Exerciţiul financiar 2010	Exerciţiul financiar 2011
A	B			
1. Cifră de afaceri netă (rd.02 la 05)	01	142.101	124.008	185.782
Producţia vândută	02	142.101	124.008	144.735
Venituri din vânzarea mărfurilor	03			41.047
Venituri din dobânzi înregistrate de entităţile a căror obiect de activitate îl constituie leasingul	04			
Venituri din subvenţii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	05			
2. Variaţia stocurilor de produse finite şi a producţiei în curs de execuţie				
Sold C	06		75.001	
Sold D	07	35.758		8.495
3. Producţia realizată de entitate pentru scopurile sale proprii şi capitalizată	08			
4. Alte venituri din exploatare	09	208.281	127.335	294.945
VENITURI DIN EXPLOATARE TOTAL (rd.01 + 06 – 07 + 08 + 09)	10	214.624	326.344	472.232
5. A) Cheltuieli cu materiile prime şi materialele consumabile	11	205.004	183.877	215.192
Alte cheltuieli materiale	12			

Scanned with OKEN Scanner

b) Alte cheltuieli externe (cu energia şi apă)	13	3.177	1.091	1.772
c) Cheltuieli privind mărfurile	14			20.478
6. Cheltuieli cu personalul	15	9.703	65.114	20.478
a) Salarii şi indemnizaţii	16	7.499	50.940	16.036
b) Cheltuieli cu asigurările şi protecţia socială	17	2.204	14.174	4.442
7. A) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale şi necorporale	18	9.332	6.542	57.566
a.1) Cheltuieli	19	9.332	6.542	57.566
a.2) Venituri	20			
b. Ajustări de valoare privind activele circulante (rd.22 - 23)	21			
b.1) Cheltuieli	22			
b.2) Venituri	23			
8. Alte cheltuieli de exploatare	24	48.409	25.052	61.173
8.1. Cheltuieli privind prestaţiile externe	25	11.360	3.144	55.167
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe şi vărsăminte asimilate	26	4.990	4.013	3.858
8.3. Cheltuieli cu despăgubiri, donaţii şi activele cedate	27	32.059	17.895	2.148
Cheltuieli privind dobânzile de refinanţare înregistrată de entităţile al căror obiect de activitate îl constituie leasingul	28			
Ajustări privind provizioanele (rd.30 - 31)	29			

Scanned with OKEN Scanner

- Cheltuieli	30			
- Venituri	31			
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd.11 la 15 + 18 + 21 + 24 + 29)	32	275.625	281.676	356.181
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
- Profit (rd.10 - 32)	33	38.999	44.668	116.051
- Pierdere (rd.32 - 10)	34			
9. Venituri din interese de participare	35			
- Din care, veniturile obţinute de la entităţi afiliate	36			
10. Venituri din alte investiţii şi împrumuturi care fac parte din activele imobilizate	37			
- Din care, veniturile obţinute de la entităţi afiliate	38			
11. Venituri din dobânzi	39	67	1.586	2.251
- Din care, veniturile obţinute de la entităţi afiliate	40			
Alte venituri financiare	41			
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 35 + 37 + 39 + 41)	42	67	1.586	2.251
12. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare şi investiţiile deţinute ca active circulante (rd.44 - 45)	43			
- Cheltuieli	44			
- Venituri	45			

Scanned with OKEN Scanner

13. Cheltuili privind dobânzile	46			8.382
- Din care, veniturile obţinute de la entităţi afiliate	47			
Alte venituri financiare	48			5.232
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 43 + 46 + 48)	49			13.614
PROFIT SAU PIERDEREA FINANCIARĂ:				
- Profit (rd. 42 - 49)	50	67	1.586	
- Pierdere (rd.49 - 42)	51			11.363
14. PROFIT SAU PIERDEREA CURENTĂ				
- Profit (rd.10 + 42 – 32 - 49)	52	39.066	46.245	104.688
- Pierdere (rd.32 + 49 - 10 - 42)	53			
15. Venituri extraordinare	54			
16. Cheltuieli extraordinare	55			
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ:				
- Profit (rd.54 - 55)	56			
- Pierdere (rd.55 - 54)	57			
VENITURI TOTALE (rd.10 + 42 + 54)	58	314.691	327.930	474.483
CHELTUIEI TOTALE (rd.32 + 49 + 55)	59	275.625	281.676	369.795
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTĂ:				
- Profit (rd.58 - 59)	60	39.066	46.254	104.688

Scanned with OKEN Scanner

- Pierdere (rd.59 - 58)	61			
18. Impozitul pe profit	62	6.315	7.400	9.042
19. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus	63			
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NETĂ A EXERCIŢIULUI FINANCIAR:				
- Profit (rd.60 - 61 - 62 - 63)	64	32.751	38.854	95.646
- Pierdere (rd.61 + 62 + 63 - 60)	65			

Scanned with OKEN Scanner

BIBLIOGRAFIE

1. COJOC Doina, IGNAT Gabriela, 2005 – *Contabilitate, Noţiuni de bază*, Ed. „Ion Ionescu de la Brad", Iaşi.
2. COJOC Doina, IGNAT Gabriela, IAŢCO C-tin., 2008 – *Contabilitate pentru ingineri*, Ed PIM., Iaşi.
3. COSTULEANU Carmen Luiza, 2008 – *Contabilitatea financiară a entităţilor patrimoniale*, Ed. TIPOMOLDOVA, Iaşi.
4. COSTULEANU Carmen Luiza, 2008 – *Situaţiile financiare ale întreprinderii. Definiţii. Structură. Analiză*, Ed. TIPOMOLDOVA, Iaşi,
5. IGNAT Gabriela, 2014 – *Spirala contabilităţii – Contabilitate generală*, Ed. „Ion Ionescu de la Brad", Iaşi.
6. IGNAT Gabriela, 2016 – *Contabilitate şi gestiune economică*, Ed. „Ion Ionescu de la Brad", Iaşi.
7. IGNAT Gabriela, 2016 – *Contabilitate şi analiză economico-financiară*, Ed. „Ion Ionescu de la Brad", Iaşi.
8. IGNAT Gabriela, TIMOFTE Andreea – Alexandra, 2017 – *Contabilitate şi gestiune economică – Caiet de Lucrări Practice*, Ed. StudIS, Iaşi.
9. COSTULEANU Carmen Luiza, Gabriela IGNAT, 2017 – *Contabilitate Generală – Caiet de Lucrări Practice*, Ed. StudIS, Iaşi.

Scanned with OKEN Scanner